



Inbjudan till teckning av units med
företrädesrätt i BeammWave AB (publ)

Detta prospekt godkändes av Finansinspektionen den 2 maj 2024. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter Finansinspektionens godkännande. BeammWave AB (publ):s skyldighet att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter enligt förordning (EU) 2017/1129 Prospektförordningen är inte tillämpligt när prospektet inte längre är giltigt.

Viktig information

Vissa definitioner

Med "BeammWave" eller "Bolaget" avses BeammWave AB, org. nr 559093-1902. Med "Prospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med "Erbjudandet" eller "Företrädesmissionen" avses erbjudandet av teckning av Units i Bolaget. Med "Unit" avses en (1) ny B-aktier och en (1) ny teckningsoption av serie TO2024B i BeammWave. Vid hänvisning till "First North" avses Nasdaq First North Growth Market, den multilaterala handelsplattformen och tillväxtmarknaden för små och medelstora företag som bedrivs av Nasdaq Stockholm AB. Med "Redeye" avses Redeye Aktiebolag, 556581-2954. Med "Advokatfirman Delphi" avses Advokatfirman Delphi i Malmö AB, 556326-2913. Med "Aktieinvest" avses Aktieinvest FK AB, 556072-2596. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, 556112-8074. Vid hänvisningar till "SEK", "TSEK" och "MSEK" avses svenska kronor, tusen svenska kronor respektive miljoner svenska kronor.

Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet i enlighet med Prospektförordningen. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för Bolaget eller något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

Viktig information till investerare

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet. Aktierna i Erbjudandet har inte registrerats eller kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer som är bosatta i eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Ryssland, Belarus, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Följaktligen får inga aktier i Bolaget direkt eller indirekt, utbjudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Erbjudandet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna

professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå skulle ske ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Bolagets rådgivare och ingen av dessa ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

Marknadsinformation och framåtriktad information

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Historisk finansiell information" samt i de årsredovisningar och delårsrapporter som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Nasdaq First North Growth Market

First North är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med MiFID II om marknader för finansiella instrument, såsom implementerat i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, och drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på First North är inte föremål för samma regler som emittenter på reglerad marknad, såsom definierat i EU-lagstiftning och implementerat i nationell lagstiftning. De är i stället föremål för mindre omfattande regler anpassade för mindre tillväxtföretag. Riskerna hänförliga till en investering i en emittent på First North kan därför vara högre än en investering i en emittent på den reglerade marknaden. Alla emittenter som har aktier upptagna till handel på First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Bolagets Certified Adviser är Redeye.

Innehållsförteckning

Viktig information	2
Innehållsförteckning.....	3
Handlingar som införlivas genom hänvisning.....	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet.....	16
Motiv för Erbjudandet	18
Verksamhets- & marknadsöversikt	20
Patentportfölj	23
Affärs- och intäktsmodell.....	25
Redogörelse för rörelsekapital.....	28
Risikfaktorer	29
Villkor för värdepappren.....	31
Villkor och anvisningar	33
Företagsstyrning	42
Finansiell information och nyckeltal.....	45
Alternativa nyckeltal	48
Legala frågor, aktiekapital, ägarförhållanden och kompletterande information	49
Tillgängliga handlingar	52



Handlingar som införlivas genom hänvisning

Investorerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information, till vilken hänvisnings sker, skaläsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information, som del av införlivade dokument, ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet, och de handlingar som införlivats i Prospektet genom hänvisning, kan erhållas från Bolagets webbplats, www.beammwave.com, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: Forskningsbyn Ideon, 223 70 Lund.

De delar av införlivade dokument som inte införlivas i Prospektet bedöms inte vara antingen relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet. Observera att informationen på Bolagets eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Bolagets eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

Hänvisning enligt ovan refererar till följande dokument

Bolagets delårsrapport 1 januari – 31 mars 2024	Sidhänvisning
Bolagets resultaträkning	11
Bolagets balansräkning	12
Bolagets förändring av eget kapital	12

Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2023	Sidhänvisning
Bolagets resultaträkning	5
Bolagets balansräkning	6-7
Bolagets förändring av eget kapital	3
Noter	9-13
Revisionsberättelse	14-15

Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2022	Sidhänvisning
Bolagets resultaträkning	5
Bolagets balansräkning	6-7
Bolagets förändring av eget kapital	3
Noter	9-13
Revisionsberättelse	14-15

Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelsen är bifogad till årsredovisningarna. Delårsrapporten för perioden 1 januari-31 mars 2024 har inte reviderats av Bolagets revisor. Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Sammanfattning

AVSNITT 1 - INLEDNING

1.1	Värdepapperens namn och ISIN-kod	Erbjudandet består av units innehållande aktier av serie B i BeammWave med ISIN-kod SE0016799068 och teckningsoptioner av serie TO2024 B med ISIN-kod SE0022061198.
1.2	Emittentens namn, kontaktuppgifter och LEI-kod	<p>Bolagets företagsnamn är BeammWave AB, med organisationsnummer 559093-1902 och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 9845008AD575B0BD7B65.</p> <p>Representanter för Bolaget går att nå per telefon, +46 10 641 45 85, per e-post info@beammwave.com samt på Bolagets kontor, Forskningsbyn Ideon, 223 70 Lund. Bolagets hemsida är www.beammwave.com.</p>
1.3	Uppgifter om behörig myndighet som godkänt Prospektet	<p>Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som är den svenska behöriga myndigheten för godkännande av prospekt under Prospektförordningen.</p> <p>Kontaktinformation till Finansinspektionen är följande:</p> <p>Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, +46 (0)8 408 980 00, finansinspektionen@fi.se www.fi.se.</p>
1.4	Datum för godkännande av Prospektet	Prospektet godkändes den 2 maj 2024.
1.5	Meddelanden	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningen av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

2.1 Information om emittenten

BeammWave är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades av Bolagsverket den 21 december 2016 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Lunds kommun och Bolagets verkställande direktör är Stefan Svedberg. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551).

BeammWave AB verkar inom miniatyriserade kommunikationslösningar för frekvenser över 24 GHz. Bolaget bygger en chipbaserad lösning avsedd för nästa generations 5G och 6G, i form av ett radiochip med antenn, ett digitalchip samt tillhörande algoritmer. Bolagets approach med digital beamforming är unik och patenterad, i syfte att leverera digital kommunikation med högre prestanda till lägre kostnad. Stefan Svedberg är verkställande direktör.

Nedan framgår, såvitt Bolaget känner till, samtliga aktieägare med innehav motsvarande minst fem procent av aktierna och rösterna innan Erbjudandet. Såvitt styrelsen känner till föreligger inga aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande avtal mellan Bolagets aktieägare som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon part eller parter.

Namn	A-aktier	B-aktier	Ägande %	Röster %
Per-Olof Brandt	1 377 000	35 772	10,73	23,72
Markus Törmänen	1 367 000	29 987	10,61	23,54
Nordnet Pensionsförsäkring	0	1 324 201	10,06	2,28
Almi (Almi Invest Syd + Almi Invest)	766 000	342 436	8,42	13,75
LU Holding AB	0	906 000	6,88	1,56
Stefan Svedberg	592 000	113 000	5,36	10,36
Concejo AB	0	675 540	5,13	1,16
Beng Lindoff Innovation AB	469 000	20 031	3,72	8,09
Övriga aktieägare	434 000	4 709 663	39,09	15,54
Totalt	5 005 000	8 156 630	100	100

2.2 Finansiell nyckelinformation om emittenten

I följande avsnitt presenteras historisk finansiell information för Bolaget avseende räkenskapsåren 2022 och 2023 (reviderade) samt perioden 1 januari-31 mars 2024 (ej reviderat).

Den historiska finansiella informationen har hämtats från Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 samt Bolagets ej reviderade delårsrapport 1 januari-31 mars 2024. Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 samt Bolagets delårsrapport 1 januari-31 mars 2024 har upprättats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2012:1) årsredovisning och koncernredovisning ("K3") och årsredovisningslagen (1995:1554).

Bolagets resultaträkning i sammandrag

	Q1 2024	2023	2022
	(ej reviderad)	(reviderad)	(reviderad)
Totala intäkter	5 191 042	14 009 086	14 232 315
Rörelseresultat	-3 886 526	-20 971 959	-15 735 989
Periodens resultat	-3 787 191	-20 193 484	-15 734 826

Bolagets balansräkning i sammandrag

	Q1 2024	2023	2022
	(ej reviderad)	(reviderad)	(reviderad)
BR			
Tillgångar	54 185 808	60 068 399	75 521 593
Summa eget kapital	47 288 611	51 075 802	71 241 586

Bolagets nyckeltal i sammandrag

Nedanstående tabell visar Bolagets nyckeltal för räkenskapsåren 2022 och 2023 (reviderade) samt nyckeltal för delårsrapport Q1 2024.

	Q1 2024	2023	2022
	(ej reviderad)	(reviderad)	(reviderad)
Nyckeltal			
Kassalikviditet%	262	291	1 273
Soliditet%	87	85	94

2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget

Risker relaterade till patent och andra immateriella rättigheter

BeammWaves framtida framgång påverkas dels av Bolagets förmåga att erhålla och upprätthålla patentskydd och annat immaterialrättsligt skydd för Bolagets produkter, dels av dess förmåga att hindra andra från att använda Bolagets skyddade rättigheter och känslig information. BeammWave har idag beviljade patent för "Analog processing system for massive-mimo" i Sverige, Kina, Sydkorea samt USA (två patent) jämte flera länder i Europa, man har även beviljats patent för "Transceiver element for beamforming" i USA och flera länder i Europa. Därutöver har Bolaget ansökt om patentskydd för 36 andra uppfinningar i flera länder. Om BeammWave inte erhåller eller kan upprätthålla patentskydd och annat immaterialrättsligt skydd kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhetsutveckling och förmåga att etablera sig på marknaden.

Bolaget löper även risk för intrång i såväl rättigheter vilka kan erhålla skydd genom registrering, som rättigheter vilka inte kan registreras. Om intrång skulle inträffa riskerar Bolaget att behöva väcka talan eller vidta andra juridiska åtgärder, vilket kan medföra kostnader för Bolaget. Bolaget riskerar även att förlora en sådan talan, vilket kan medföra att Bolagets rätt till den immateriella rättigheten upphör.

Risker relaterade till teknologi, marknad och makrotrender

Det underliggande behovet för BeammWaves produkter drivs av den växande datatrafiken i världens mobilnät, där den nuvarande ökningen på 7% per kvartal [Ref 1] tvingar nätverksoperatörer att investera i just det frekvensområde som Bolaget är specialiserat på. Ett trendbrott, medförande att ökningen av mobildata avstannar, bedöms ha stor påverkan på Bolaget då detta sannolikt skulle leda till förseningar i utbyggnaden av mmWave från världens mobiloperatörer och därmed minska Bolagets möjligheter att få avsättning för sina produkter. Makroekonomiska trender, medförande konjunktursvängningar på marknaden, bedöms ha liten påverkan på Bolagets möjligheter till fortsatt utveckling och förmåga att hålla internt uppsatta tidsfrister.

Bolaget har inte fullt kommersialiserat sina produkter. Detta medför en risk då det på marknaden finns väletablerade och resursstarka bolag som konkurrerar, eller som skulle kunna konkurrera, med produkterna som Bolaget avser försälja och därmed negativt påverka Bolagets möjligheter att etablera sig på marknaden.

Risker relaterade till konkurrens

BeammWave är verksam inom ett verksamhetsområde där det råder global konkurrens. Denna konkurrens kan vara såväl direkt, det vill säga konkurrerande lösningar byggda på liknande principer som Bolagets (digital beamforming) som indirekt där konkurrerande lösningar är byggda på alternativa principer (analog eller hybrid beamforming).

Den direkta konkurrensen, innebärande att konkurrenter bygger lösningar på liknande principer som Bolagets produkter, medför en risk för Bolaget i förhållande till förutsättningarna att etablera sig på marknaden. Bolagets produkter innehåller patenterade delar, vilket försvårar för konkurrenter att bygga lösningar som är identiska med de produkter som Bolaget avser att försälja. Skulle de immaterialrättsliga rättigheterna inte lyckas särskilja Bolagets produkter från övriga produkter på marknaden skulle detta ha en hög negativ påverkan på Bolagets konkurrensmässighet. Bolaget anser att ett teknikskifte till digital beamforming kommer att ske över tid oavsett alternativa principer.

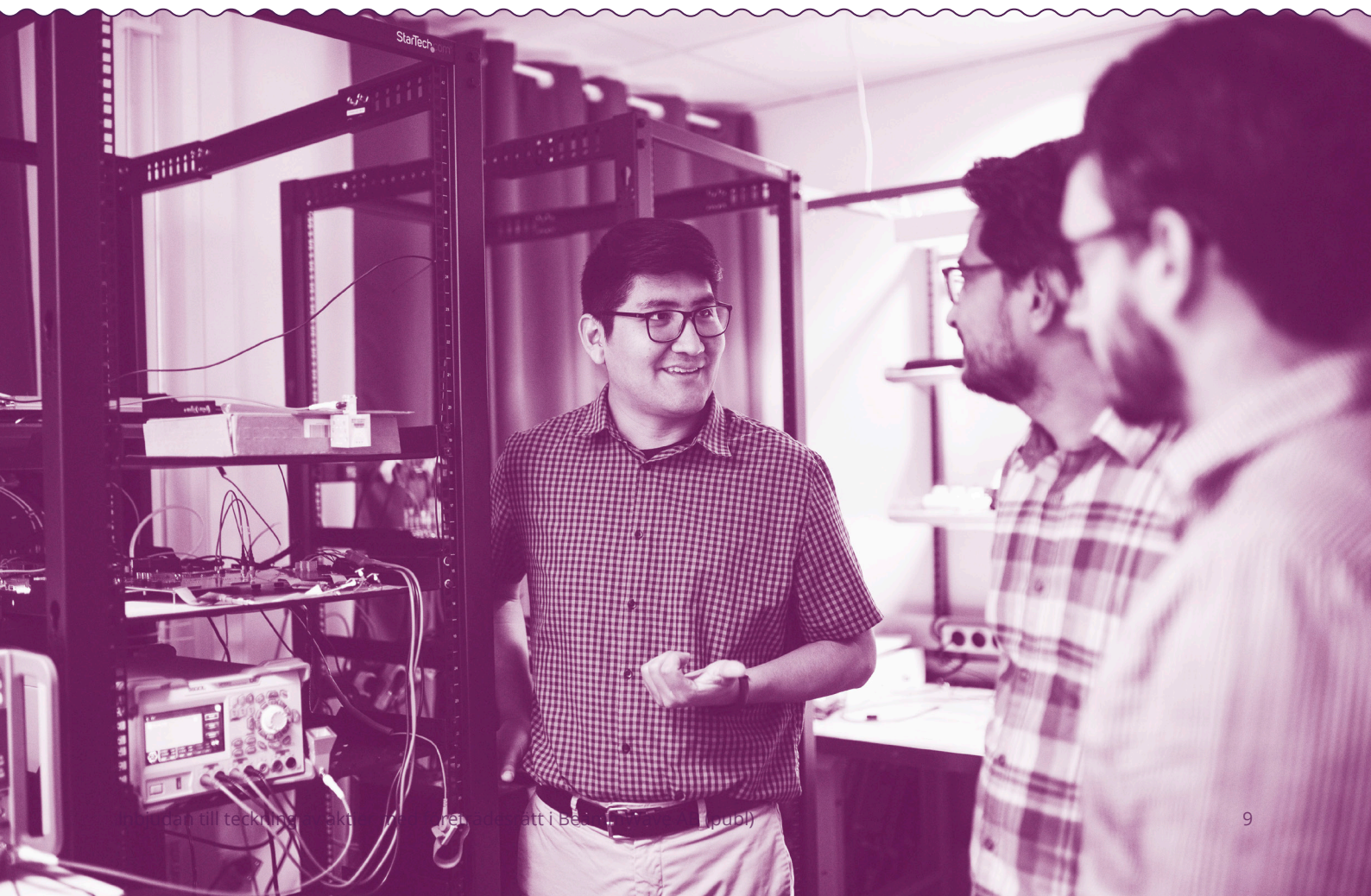
2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget

Risker relaterade till förlust av nyckelpersoner

BeammWave är i hög grad beroende av den kompetens som Bolagets nyckelpersoner inom bland annat ledning och de tekniska områdena besitter. Nyckelpersonerna besitter specialkunskap inom utveckling av integrerade radiokretsar för högfrekvens RF och även en stor kunskap relaterad till systemuppbyggnad och digital beamforming. Detta är en kunskap som på internationell nivå är begränsad och eftertraktad. Det är av stor betydelse för Bolaget att man lyckas bibehålla kvalificerade och erfarna medarbetare, samt därtill av vikt att man attraherar medarbetare med erforderlig kompetens.

Risker relaterade till produktutveckling

BeammWave utvecklar avancerade radio- och digitalkretsar med tillhörande mjukvara. Radiokretsutveckling är ytterst komplicerat med långa utvecklingscykler. Om ett fel uppdagas i utveckling eller tillverkning av en prototyp, behöver en ny prototyp tas fram medförande att projektet drabbas av en väsentlig försening. Brister i designen kan innebära att en ny iteration av kretsen krävs för att åtgärda bristerna.



AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPAREN

3.1 Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy	<p>BeammWave har två aktieslag: A-aktier och B-aktier. Samtliga utestående aktier är emitterade och fullt inbetalda.</p> <p>Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK. Antalet aktier i Bolaget uppgår före Erbjudandet till 13 161 630, fördelade på 5 005 000 A-aktier och 8 156 630 B-aktier, envar med kvotvärde om cirka 0,098836 SEK.</p> <p>Aktierna i BeammWave är utgivna i enlighet med och kan ändras med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). A-aktierna har ett röstvärde om tio (10) röster per aktie och B-aktierna har ett röstvärde om en (1) röst per aktie. Samtliga aktier har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster. Vid en eventuell likvidation har aktieägare rätt till andel av överskott i relation till antalet aktier aktieägaren innehar. Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier. Avsteg från företrädesrätten kan dock förekomma. Inga begränsningar föreligger avseende B-aktiernas överlåtbarhet men A-aktierna omfattas av ett hembud.</p> <p>Bolaget har utestående både A- och B-aktier. Dessa aktier skiljer sig endast i rösträtt och överlåtbarhet men har i övrigt samma rättigheter. Aktieägares fordran på ett aktiebolag prioriteras normalt efter andra fordringar på Bolaget. För det fall eventuellt överskott vid likvidation finns, har aktieägarna rätt till betalning ur överskottet i förhållande till antalet aktier som aktieägaren innehar. Bolaget är ett tillväxtbolag och någon utdelning är inte planerad. Om Bolagets framtida resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. Beslut av vinstutdelning fattas av bolagsstämman och rätt till utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen är införd och registrerad i, den av Euroclear förda, aktieboken.</p>
3.2 Plats för handel med värdepapperen	<p>Bolagets B-aktier är upptagna till handel på First North. Även de B-aktier som emitteras inom ramen för Erbjudandet avses tas upp till handel på First North. Teckningsoptionerna är planerade att handlas på samma marknad.</p>
3.3 Garantier som värdepapperen omfattas av	<p>Värdepapperen omfattas inte av garantier.</p>
3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<p>Utspädning i samband med framtida kapitalanskaffningar</p> <p>Bolaget kan i framtiden komma att genomföra ytterligare kapitalanskaffningar genom nyemission av aktier och aktierelaterade instrument för att anskaffa sig ytterligare kapital för att finansiera verksamheten. Ytterligare nyemissioner kan komma att genomföras med eller utan företrädesrätt för de befintliga aktieägarna. Sådana nyemissioner kan medföra en utspädning av aktieinnehavet för Bolagets aktieägare som inte kan delta i sådan nyemission eller som väljer att inte utnyttja sin rätt att teckna aktier. Sådana aktieägare kommer i förekommande fall följaktligen också få sin andel av Bolagets aktiekapital respektive sin röstandel utspädd. Detsamma gäller i det fall Bolagets styrelse väljer att genomföra en kapitalanskaffning genom nyemission utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Det finns en risk att ytterligare kapitalanskaffningar behöver genomföras till låg teckningskurs, exempelvis till följd av ogynnsamma marknadsförhållanden, eller uppgå till stora belopp, vilket kan föranleda en stor utspädningseffekt.</p>

3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen

Risker relaterade till teckningsförbindelser & garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och avsiktsförklaringar motsvarande cirka 20,2 procent av Företrädesemissionen, samt garantiåtaganden om cirka 47,3 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna, avsiktsförklaringarna och garantiåtagandena är inte säkerställda, vilket innebär att det inte finns säkerställt kapital för att fullfölja förbindelserna. Det föreligger följaktligen en risk att de som ingått teckningsförbindelserna, avsiktsförklaringarna och garantiåtaganden inte kommer att uppfylla dessa. Om åtagandena inte uppfylls kan det inverka väsentligt negativt på BeammWaves möjligheter att med framgång genomföra Erbjudandet.

Finansieringsbehov och kapital

Det finns risk att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital och det föreligger risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas för att täcka Bolagets behov eller inte kan anskaffas på tillräckligt förmånliga villkor. Detta kan medföra att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och uteblivna intäkter.



4.1 Villkor och tidplan för att investera i värdepapperet**Företrädesrätt till teckning och teckningsrätter**

Den som på avstämningsdagen den 2 maj 2024 är registrerad som aktieägare i BeammWave erhåller en (1) uniträtt för varje innehavd aktie i BeammWave, med förbehåll för de restriktioner som framgår nedan. Uniträtterna berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna Units i Företrädesemissionen, där en (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) ny Unit i BeammWave. En (1) Unit består av en (1) B-aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO2024B. Teckning av Units kan även göras utan stöd av uniträtter.

Teckningskurs

Teckningskursen för Företrädesemissionen är 3 kronor per Unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 3 kronor per aktie. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckningsperioden löper från och med den 6 maj 2024 till och med den 20 maj 2024. Styrelsen för BeammWave har rätt att förlänga teckningsperioden, vilket, i förekommande fall, kommer att meddelas genom pressmeddelande så snart som möjligt efter att sådant beslut har fattats.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 29 april 2024 till och med den 10 maj 2024 under beteckningen BEAMMW UR. ISIN-koden för uniträtterna är SE0022061222. Erhållna uniträtter måste antingen användas för teckning senast den 20 maj 2024 eller säljas senast den 15 maj 2024 på Nasdaq First North Growth Market för att inte förfalla utan värde. Ingen kompensation kommer att utgå till innehavare vars uniträtter förfaller till följd av att de inte nyttjas eller säljs.

Handel med BTU

Handel med BTU beräknas ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 6 maj 2024 tills dess Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 22 2024, under beteckningen BEAMMW BTU. ISIN-koden för BTU är SE0022061230.

Teckning av units utan stöd av uniträtter

Anmälan om teckning av Units utan stöd av uniträtter ska ske under samma tidsperiod som teckning av Units med stöd av uniträtter, det vill säga från och med 29 april 2024 och till och med den 10 maj 2024.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga Units i Företrädesemissionen tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units tecknade utan stöd av uniträtter. Vid överteckning ska tilldelning ske enligt följande tilldelningsprinciper:

I första hand ska units tilldelas de som även tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om de var registrerade som aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till hur många units som varje tecknare tecknat med stöd av uniträtter, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska, om samtliga units inte tilldelas enligt ovan, tilldelning ske till de som anmält intresse av att teckna units utan företrädesrätt och, vid överteckning, i förhållande till det antal units som anges i respektive teckningsanmälan, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I tredje och sista hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till de som ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter. För det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

4.1 Villkor och tidplan för att investera i värdepapperet

Utspädning

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 50 procent genom nyemissionen av B-aktier och upp till totalt cirka 66,7 procent vid fullt nyttjande av teckningsoptionerna av serie TO2024B. Aktieägare har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekten genom att sälja sina uniträtter. Vid överlåtelse av uniträtt övergår företrädesrätten till den nya innehavaren av uniträtten.

Uppskattade kostnader för Erbjudandet

Emissionskostnaderna för de aktier som omfattas av Erbjudandet beräknas uppgå till sammanlagt cirka 5 MSEK givet full teckning. Kostnaderna består huvudsakligen av ersättning till finansiella och legala rådgivare, garantier, samt andra aktörer i anslutning till Företrädesemissionen.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med teckningsrätter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

4.2 Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid

Motiv för erbjudandet

BeammWave står inför en ny fas som innebär att Bolaget i allt högre grad kommer att engagera sig med kunder i konceptuella såväl som produktförberedande betalda projekt. Dessutom kommer vidareutveckling med påföljande kommersialisering av produkterna att fortsätta. Styrelsen gör bedömningen att befintligt rörelsekapital före genomförandet av Erbjudandet inte är tillräckligt för att bedriva verksamheten i önskad omfattning i 12 månader.

För att förbereda inför den tänkta marknads lanseringen, genomför Bolaget Erbjudandet i syfte att finansiera en ökad hastighet i produktutvecklingsarbetet, i samarbete med eventuella partners. Bolaget avser även att stärka sin försäljningsstyrka genom att tillföra lokala representanter på ytterligare någon eller några marknader.

För det fall Erbjudandet fulltecknas kommer Bolaget att erhålla cirka 39,5 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Erbjudandet. Kostnaderna relaterade till Erbjudandet väntas uppgå till cirka 5 MSEK och nettolikviden från Erbjudandet beräknas således att uppgå till cirka 34,5 MSEK.

För det fall Företrädesemissionen inte tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månaders perioden säkerställs avser styrelsen söka alternativ extern finansiering, exempelvis via ytterligare emissioner, banklån eller andra kreditfaciliteter. Om alternativ finansiering inte står att uppbringa kommer Bolaget överväga lösningar såsom att minska Bolagets kostnader.

Användning av emissionslikvid

Bolaget har för avsikt att i huvudsak använda nettolikviden från Erbjudandet till investeringar i ökade försäljningsinsatser och ny produktutveckling, stärka Bolagets finansiella ställning samt generella aktiviteter i enlighet med följande prioritetsordning:

1. Ökade försäljningsinsatser (cirka 20 procent)
2. Ny produktutveckling (cirka 65 procent)
3. Kundenspecifik produktutveckling (cirka 10 procent)
4. Patent (cirka 5 procent)

Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsförbindelser, avsiktsförklaringar och garantiåtaganden som emellertid inte är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att utveckla verksamheten i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärning får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

4.2 Motiv till
Erbjudandet och
användning av
emissionslikvid

Teckningsförbindelser & garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och avsiktsförklaringar från ett antal av Bolagets befintliga aktieägare, däribland Concejo AB, samt medlemmar av Bolagets styrelse och ledningsgrupp, uppgående till cirka 8,0 MSEK, motsvarande cirka 20,2 procent av Företrädesemissionen. Vidare har Bolaget ingått avtal med ett antal befintliga aktieägare och nya investerare om emissionsgarantier, som består dels av en så kallad top-downgaranti om cirka 3,0 MSEK, motsvarande cirka 7,5 procent av Företrädesemissionen, dels en så kallad bottengaranti om cirka 15,7 MSEK, motsvarande cirka 39,8 procent av Företrädesemissionen. Genom bottengarantin säkerställs, förutsatt att teckning sker minst motsvarande teckningsförbindelserna, att cirka 60,0 procent av Företrädesemissionen tecknas och betalas. Genom toppgarantin säkerställs, förutsatt att teckning sker minst motsvarande teckningsförbindelserna och bottengarantin, att 67,5 procent av Företrädesemissionen tecknas och betalas. Erhållna teckningsförbindelser är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Rådgivare intressen och intressekonflikter

Redeye är finansiella rådgivare, Aktieinvest är emissionsinstitut och Advokatfirman Delphi är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Redeye erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Redeye erhåller därtill ersättning beroende av utfallet av Erbjudandet varför Redeye har ett intresse i Erbjudandet som sådant. Advokatfirman Delphi och Aktieinvest erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster. Varken Advokatfirman Delphi eller Aktieinvest erhåller någon ersättning som är beroende av utfallet av Erbjudandet.

Ett antal nya och befintliga investerare har ingått avtal om emissionsgaranti i Företrädesemissionen. Utöver dessa parter intressen i att Företrädesemissionen genomförs framgångsrikt samt att emissionsgaranters avtalade ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

Ansvariga personer

Styrelsen för BeammWave är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som anges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Nedan presenteras BeammWaves nuvarande styrelsesammansättning.

Namn	Befattning
Fredrik Rosenqvist	Styrelseordförande
Dr. Markus Törmänen	Styrelseledamot
Dr. Märta Lewander Xu	Styrelseledamot
Gustav Brismark	Styrelseledamot
Paula Eninge	Styrelseledamot
Jonas Spannel	Styrelseledamot

Upprättande och godkännande av Prospektet

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen.

Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att informationen från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Källförteckning

Källa	
Ref 1 Ericsson Mobile Report November 2023	
https://www.ericsson.com/4ae12c/assets/local/reports-papers/mobility-report/documents/2023/ericsson-mobility-report-november-2023.pdf	Länk
Ref 2 OnQ Bloq	
https://www.qualcomm.com/news/onq/2022/07/how-a-new-millimeter-wave-spectrum-sharing-paradigm-provides-hig	Länk
Ref 3 Wikipedia	
https://en.wikipedia.org/wiki/Beamforming	Länk
Ref 4 Microwave Journals, Advantages/Disadvantages of digital beamforming in satellite applications	
https://www.microwavejournal.com/blogs/28-apitech-insights/post/35492-advantagesdisadvantages-of-digital-beamforming-in-satellite-applications	Länk
Ref 5 3GPP 5G specification release 17	
https://www.3gpp.org/specifications-technologies/releases/release-17	Länk
Ref 6 BeammWave Press Meddelande	
https://beammwave.com/press-releases/beammwave-erhaller-order-pa-100-000-usd-for-utvecklingsplattform-och-ingar-utvecklingsavtal/	Länk
Ref 7 Light Reading	
https://www.lightreading.com/5g/qualcomm-tries-to-put-some-spring-in-millimeter-wave-s-step	Länk
Ref 8 Mobile Experts, 5G millimeter wave 2023	
https://mobile-experts.net/reports/p/mmwave23	Länk
Ref 9 Wikipedia	
https://en.wikipedia.org/wiki/Backhaul	Länk
Ref 10 Verizon	
https://www.verizon.com/about/blog/fixed-wireless-access	Länk
Ref 11 The Power Efficient Architecture for 5g on Mmwave Frequencies	
https://beammwave.com/whitepapers/	Länk
Ref 12 The Enabler of the Mass Market for 5g on Mmwave Frequencies	
https://beammwave.com/whitepapers/	Länk
Ref 13 Wikipedia Global System for Mobile communication (GSM)	
https://en.wikipedia.org/wiki/GSM	Länk
Ref 14 Wikipedia Frequency allocation	
https://en.wikipedia.org/wiki/Frequency_allocation	Länk

Motiv för Erbjudandet

Bakgrund

BeammWave grundades 2017 av Per-Olof Brandt och Dr. Markus Törmänen baserat på långvarig forskning kring mmWave (mycket höga frekvenser mellan 24-100 GHz vilket kan jämföras med att alla tidigare använda för mobiltelefoni är lägre än 6 GHz) och mobiltelefoni vid Lunds Universitet. Idag består Bolaget av totalt tjugofem anställda och konsulter. Bolaget har sedan 2019 byggt en omfattande teknisk plattform bestående av ett radiochip, ett digitalt chip samt algoritmer realiserade i form av programvara. Detta radiochip finns nu i en andra generation och kan användas för vidareutveckling av konceptet tillsammans med kunder. Därutöver finns det digital IP som medför att Bolagets lösning kan användas tillsammans med kundernas befintliga lösningar samt en algoritm som styr den totala lösningen.

Sammantaget formar Bolagets produkter ett erbjudande för digital beamforming för femte generationens mobilnät (5G) och mobiltelefoner. Beamforming är en teknik för att elektroniskt och dynamiskt rikta radioenergi mellan sändare och mottagare och på så sätt uppnå en bättre räckvidd. Beamforming är nödvändig på dessa mycket höga mmWave frekvenser. Bolagets erbjudande skiljer sig, från på marknaden existerande erbjudande, genom att denna riktverkan uppnås med digitala metoder i stället för mer traditionella analoga metoder.

Industrins gängse uppfattning är att det finns betydande prestanda fördelar med att använda digital beamforming i stället för analog dito. Dessa fördelar finns t ex beskrivna i Microwave Journals, Advantages/Disadvantages of digital beamforming in satellite applications [Ref 4]. Anledningen att industrin trots detta i stort sett enbart använder analoga metoder för beamforming är en tro att digital beamforming inte kan åstadkommas med tillräckligt låg kostnad och strömförbrukning. Något som Bolaget hävdar är fullt möjligt i två publicerade whitepapers [Ref 11] [Ref 12].

Bolaget har för närvarande pågående diskussioner med flera potentiella kunder och partners, och har under slutet av 2023 tecknat sitt första kommersiella avtal [Ref 6].

Bolaget har en flexibel affärsmodell där man primärt avser att använda en modell som i halvlederindustrin benämns som fabless, vilket innebär att Bolaget tillverkar, marknadsför och säljer de chip man utvecklat i form av fysiskt gods. Detta kommer att ske med hjälp av en tredjepartsproducent (fab eller foundry), vilket innebär att tillverkningen sker i en "fab" som Bolaget inte själv äger, därav namnet fabless. Bolaget kan också alternativt komma att använda en standard IP-licensieringsmodell där Bolaget säljer sin teknik till chiptillverkare. Dessa chiptillverkare producerar sedan chipen enligt Bolagets "recept", och säljer vidare till produkttillverkare. I båda modellerna kommer Bolaget att generera intäkter i två faser: först i form av en uppstartskostnad som erhålls för att täcka kostnader bland annat avseende överföring av designen och utbildning kring BeammWaves teknik

och vidare i form av licensavgifter alternativt som en direkt ersättning för de sålda chipen. Den mjukvara som krävs för Bolagets algoritmer för beamforming avses också att licensieras enligt samma modell, både till de chiptillverkare som licensierar Bolagets chiplösning och i vissa fall direkt till produkttillverkare.

Bolagets affärsmodell är flexibel då man kan anpassa sig efter var i värdekedjan kunderna befinner sig, som ovan påpekats är fabless, dvs försäljning av fysiska chip, normalläget men då det unika värdet i Bolagets produkter inte finns i produktionsledet utan i den patenterade konstruktionen kan man också erbjuda denna konstruktion under en licens, något som gör det möjligt för Bolaget att sälja till företag som annars hade varit konkurrenter till Bolaget.

Motiv för Erbjudandet

BeammWave står inför en ny fas som innebär att Bolaget i allt högre grad kommer att engagera sig med kunder i konceptuella såväl som produktförberedande betalda projekt. Dessutom kommer vidareutveckling med påföljande kommersialisering av produkterna att fortsätta. Styrelsen gör bedömningen att befintligt rörelsekapital före genomförandet av Erbjudandet inte är tillräckligt för att bedriva verksamheten i önskad omfattning i 12 månader.

För att förbereda inför den tänkta marknads lanseringen, genomför Bolaget Erbjudandet i syfte att finansiera en ökad hastighet i produktutvecklingsarbetet, i samarbete med eventuella partners. Bolaget avser även att stärka sin försäljningsstyrka genom att tillföra lokala representanter på ytterligare någon eller några marknader.

Användning av emissionslikvid

För det fall Företrädesemissionen fulltecknas kommer kapitaltillskottet att uppgå till cirka 39,5 MSEK (exklusive eventuell emissionslikvid från nyttjande av teckningsoptioner av serie TO2024B, före avdrag för emissionskostnader om cirka 5 MSEK. Nettolikviden, samt eventuell likvid från nyttjandet av teckningsoptionerna, planeras att fördelas procentuellt enligt nedan och, för det fall inte samtliga åtgärder kan genomföras, enligt nedanstående prioriteringsordning:

Ökade försäljningsinsatser ¹	20%
Ny produktutveckling ²	65%
Kundspecifik produktutveckling	10%
Patent	5%

¹Med ökade försäljningsinsatser avses huvudsakligen representation på fler marknader samt ökade resekostnader.

²Med ny produktutveckling avses huvudsakligen ny funktionalitet i befintliga produkter, men denna post innefattar även kostnader för inköp av verktyg, tillverkning av prototyper samt produktions förberedande arbete.

Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden som emellertid inte är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att utveckla verksamheten i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärning får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Rådgivare, intressen och intressekonflikter

Redeye är finansiella rådgivare, Aktieinvest är emissionsinstitut och Advokatfirman Delphi är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Redeye erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Redeye erhåller därtill ersättning beroende av utfallet av Erbjudandet varför Redeye har ett intresse i Erbjudandet som sådant. Advokatfirman Delphi och Aktieinvest erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster. Varken Advokatfirman Delphi eller Aktieinvest erhåller någon ersättning som är beroende av utfallet av Erbjudandet.

Ett antal nya och befintliga investerare har ingått avtal

om emissionsgaranti i Företrädesemissionen. Utöver dessa parter intressen i att Företrädesemissionen genomförs framgångsrikt samt att emissionsgaranters avtalade ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.



Verksamhets- & marknadsöversikt

Bakgrund

Mobiltelefonin har sedan den första globala standarden (GSM [Ref 13]) drivits av tre faktorer: högre datahastigheter, lägre pris för konsumenten och mer kapacitet i näten. Framför allt nätkapacitet är helt fundamentalt, då datatrafiken i världens mobilnät växte med 7% per kvartal under perioden Q3 2022 till Q3 2023 [Ref 1]. Detta sätter press på en ständig teknikutveckling och är skälet till att vi nu har femte generationens mobilsystem (5G) och redan hör diskussioner om den sjätte generationen (6G).

Utökning av kapaciteten sker huvudsakligen på två olika sätt: dels genom att nya tekniska landvinningar tillåter "data att packas tätare", det vill säga att genom avancerad kodning utnyttja tillgängligt frekvensutrymme bättre, dels genom att nya frekvenser tas i anspråk. 5G tar exempelvis ett mycket stort steg framåt när det gäller nya frekvenser, då detta är den första standard som utnyttjar det så kallade mmWave-området. För att bättre förstå det globala pusslet det innebär att hitta tillgängligt frekvensutrymme för olika typer av radiotrafik vänligen se [Ref 14].

mmWave innefattar frekvenser mellan 24-100GHz och utgör ett mycket stort tillskott av kapacitet, motsvarande cirka 25 gånger den kapacitet som idag finns tillgänglig för 4G [Ref 2].

Det är därför inte förvånande att mmWave är ett attraktivt teknikområde inom kommunikation men även inom andra områden såsom satellitkommunikation och radar, exemplifierat inte minst av utvecklingen av olika former av självkörande fordon.

mmWave skiljer sig markant från tidigare använda frekvensområden, så till vida att frekvenserna inom området har dåliga utbredningsegenskaper. Detta gör att signalen inte når särskilt långt med hjälp av en konventionell radiosändare och antenn. I stället krävs att energin riktas direkt mellan sändare och mottagare. Denna riktverkan uppnås genom att man använder flera antenner där man låter de olika antennernas signal samverka varandra på ett sådant sätt att man uppnår en förstärkning i en specifik riktning. Exakt hur signaler skall samverka är ett rent matematiskt problem och löses av en speciell algoritm. Denna teknik kallas beamforming [Ref 3].

Beamforming kan, förenklat förklarat, lösas på två olika sätt ur ett tekniskt perspektiv: det förhärskande sättet kallas analog beamforming och där löser man stora delar av problemet med hårdvara i radiodomänen, en kombination av antenner med radiokomponenter. Detta är väl beprövat och accepterat av branschen. Det är också väl känt av branschen att detta sätt är behäftat med ett antal nackdelar som ger en betydande försämring av prestandan. Denna prestandaförsämring för en slutanvändare gör sig bemärkt i form av sämre

räckvidd, tappade förbindelser och lägre datahastigheter.

Den alternativa lösningen är att använda sig av så kallad digital beamforming. Principen är den samma som i analog beamforming med flera samverkande antenner och en högpresterande radiolösning. Till skillnad från den analoga beamforming är lösningen till sin huvuddel realiserad i den digitala domänen med hjälp av digital hård- och mjukvara.

Beamforming är alltså föremål för en digitaliseringsprocess likt mycket annat i samhället. Bolagets utmaning ligger i att så tidigt och så kostnadseffektivt som möjligt, omvandla den "verkliga" analoga världen till en digital värld för att massmarknaden ska kunna dra nytta av den snabba utveckling som skett och sker inom telekommunikation de senaste åren när det gäller beräkningskapacitet och lagringsmöjligheter.

Under de senaste åren har det gjorts stora mmWave installationer av bland annat Verizon, AT&T och T-mobile i USA och NTT DoCoMo, Softbank, KDDI och Rakuten i Japan. Det har också lanserats ett stort antal smartphones som stödjer mmWave-teknologin. Detta till trots är datatrafiken i dessa nät mycket låg, vilket till största delen tillskrivs den bristfälliga analoga teknik som använts.

BeamWave

BeamWave är ett bolag vars ursprung står att finna i den svenska industritraditionen inom telekom men även i den akademiska forskning som under lång tid pågått på Lunds universitet. Såväl grundare som anställda har en lång bakgrund inom detta område både från näringsliv och akademi. Bolaget ingår inte en koncern.

BeamWave utvecklar digital beamforming genom att både göra de nödvändiga radiomottagare och antenner som krävs, men också den mjukvara (algoritm) som styr och beräknar hur man uppnår önskad riktverkan. Den konkreta produktportföljen består för närvarande av två halvledarkomponenter. Båda dessa komponenter är utvecklade av Bolaget och kommer att produceras av en europeisk halvledatillverkare, som Bolaget redan använder för prototypframställning. Komponenterna kommer att säljas och distribueras av Bolaget tillsammans med en licens av Bolagets algoritm samt med tillämpliga delar av Bolagets patentportfölj.

Bolaget tror sig ha funnit ett sätt att prestandamässigt överträffa de lösningar som idag finns på marknaden. Detta innebär att Bolagets produkt kan leverera högre kapacitet i mobilnäten samtidigt som konsumenten kan åtnjuta högre datahastigheter och stabilare förbindelser.

Branschen accepterar att digital beamforming är överlägset analog dito [Ref 4]. En lika etablerad uppfattning är dock att digital beamforming samtidigt är dyrt och effektkrävande, vilket är en nackdel i exempelvis handhållna batteridrivna produkter, som till exempel mobiltelefoner. Det är detta problem kring effekt och

kostnad som BeamWave nu tror sig ha löst och även har patenterat. Grunden till att Bolaget funnit en lösning på ett problem, som resten av industrin inte trott var möjligt att lösa, är en följd av flera samverkande faktorer. Den viktigaste faktorn är att Bolagets grundare mycket tidigt fokuserade på just dessa problem och dessutom hade möjlighet att forska på dem vid Lunds universitet. Bolagets första patent har ett prioritetsdatum från 2015. En annan viktig faktor är att som nytt bolag är man inte begränsad av historik eller organisatoriska gränser, ett sätt att exemplifiera detta är att beamforming har betraktats som ett radioproblem och således har man bett radioingenjörer lösa problemet. Bolaget har i stället angripit beamforming som ett systemproblem och har därför haft möjligheten att finna lösningar som ligger utanför de område som normalt sätt adresseras av radioingenjörer.

Vision och affärsidé

BeamWave har en vision om en värld där allt och alla har en nästintill obegränsad och ständig uppkoppling. Denna uppkopplade värld är grunden för all ny innovation i både människans och samhällets tjänst. Denna vision kräver i sin tur en närmast oändlig tillgång till frekvensspektrum och därmed mmWave i kombination med Bolagets produkter.

BeamWaves affärsidé utifrån denna vision är att bli en dominerande leverantör av mmWave och beamforming till smartphones samt andra produkter som bygger på 5G cellulär teknik.

Produkter

Användningsområdena för Bolagets produkter är bland annat mobiltelefoner, annan industri- eller konsumentutrustning samt basstationer. Bolagets teknologi är också tillämpbar för s.k. Fixed Wireless Access (FWA), som är ett sätt att leverera bredband till hem med en trådlös förbindelse. Bolagets produkterbjudande består av tre separata men samverkande delar:

- En radio transceiver (radiosändare och -mottagare) avsedd för två frekvensband (24-30GHz, 36-40GHz) inom mmWave området. Denna transceiver följer 3GPP specifikationerna för 5G-standarden [Ref 5], detta innebär att Bolaget använder denna specifikation för design och test, medan det formella godkännandet åligger Bolagets kunder då det endast kan utfärdas till slutanvändarprodukter och inte till komponenter eller delsystem. Implementationen sker i form av en förpackad, och av Bolaget utvecklad, halvledarkomponent som även innehåller en antenn. Den förpackade komponenten mäter 3x3mm. I fortsättningen av detta dokument benämns denna komponent, "RF-chip".
- Ett digitalt chip som tjänar som gör att bearbetningen av de stora datamängder som fångas av antennerna kan förberedas och komprimeras och på så sätt minska lösningens effektförbrukning. Det chip benämns härnäst "digitalchip".
- Den algoritm och digital implementation som krävs för att låta flera chip samverka och på så sätt utföra

så kallad beamforming. I denna del ingår även omvandling mellan analoga och digitala signaler samt den nödvändiga kommunikation som krävs för att ansluta till kringliggande komponenter i till exempel en mobiltelefon. Härnäst benämnd "beamformingalgoritm".

Utöver dessa tre produkter skapar Bolaget även en utvecklingsplattform. Detta sker genom att Bolaget låter tillverka fysiska RF-chip som sedan monteras på ett egenutvecklat mönsterkort och kopplas samman med beamforming-algoritmen och digitalchipet som realiserar i en så kallad FPGA (Field Programmable Gate Array). Tillsammans utgör denna realisering av Bolagets båda produkter (RF-chip och beamforming-algoritm) en utvecklingsplattform som kan säljas till kunder som önskar utvärdera och utveckla sin egen miljö, med hjälp av Bolagets produkter. Härnäst benämnd "utvecklingsplattform". Bolaget sålde nyligen det första exemplaret av denna utvecklingsplattform [Ref 6].

Produktutveckling

Bolagets produktutvecklingsmetodik bygger på en stegvis förfining fram emot en kommersiell produkt som kan inkluderas i våra kunders produkter i mycket höga volymer. Vägen dit för de tre ovan nämnda leverablerna RF-chip, digitalchip och beamformingalgoritm skiljer sig en aning.

Utvecklingen av beamformingalgoritmen kan närmast liknas vid mjukvaruutveckling med många små korta iterationer, där man kontinuerligt och flera gånger om dagen kan testa nya lösningar.

Utvecklingen av RF-chippet fram till en fullt kommersiell och produktionsfärdig produkt, har Bolaget räknat med att kunna utveckla över tre generationer av prototyper. Den första generationen fokuserar på funktionalitet, den andra på prestanda och den tredje på producerbarhet. Det första och andra steget är redan avklarat. Under 2024 kommer det tredje steget vara i fokus. Själva tillverkningen av en prototyp sker hos en av världens största halvledartillverkare och är en process om 3-6 månader. Om ett fel skulle uppstå i utveckling eller tillverkning av denna prototyp, i så måtto att den prototyp som erhålls inte skulle fungera för den tänkta utvärdering som eftersträvas, tvingas Bolaget att låta tillverka en ny och förbättrad prototyp. Med tanke på tillverkningsprocessens tidsåtgång skulle detta i sin tur kunna leda till en försenad introduktion på marknaden.

Det digitala chipet kan sägas ligga mellan de två ovanstående när det gäller utvecklingskomplexitet då möjligheterna till snabba iterationer kan liknas vid algoritmutvecklingen medan själva produktion mer liknar RF-chippet.

Patent

Bolaget verkar på en marknad där patent är en viktig tillgång såväl för att försvara den egna produkten som att även använda som "bytesobjekt" mot påstådda intrång i andras patenträttigheter. Bolaget har en patentportfölj som i dagsläget består av nio (9) godkända patent (ur två (2) patentfamiljer) och ytterligare 36 ansökningar för

patentfamiljer, som är inlämnade på minst en geografisk marknad. Dessa patent är avsedda att ge Bolagets produkter ett brett skydd mot kopiering och täcker ibland även omkringliggande systemaspekter. Bolaget har, för att stärka sin konkurrenskraft, anställt ett eget patentombud. Bolaget lämnar varje månad in ett flertal nya patentansökningar och patent utgör en tydlig del av Bolagets strategi och värde.

Bolagets patentportfölj är omfattande och teknisk komplicerad. Den utgör inte en obetydlig del av Bolagets konkurrenskraft och är därför av känslig natur. Den publika delen av Bolagets patentportfölj utgörs av följande 19 patent/patentansökningar tillsammans med en kort "slogan" och en referens som gör dem sökbara på internet:

Patentportfölj

1. TRX chip for distributed mmW digital BF architecture.

Published as:

- 1.1 WO2017044038A1 PCT-application
- 1.2 SE541375C2 Granted Swedish patent, Granted 20190903
- 1.3 SE1850093A1 Published Swedish patent application
- 1.4 KR102006583B1 Granted Korean patent, Granted 20191001
- 1.5 KR20180050354A Published Korean patent application
- 1.6 CN108141258A Published Chinese patent application
- 1.7 CN108141258B Granted Chinese patent, Granted 20210126
- 1.8 EP3547996A1 Published European patent application
- 1.9 EP3547996A4 Published European patent application
- 1.10 EP3547996B1 Granted European patent, Granted 20221019
- 1.11 US10263646B2 Granted US patent, Granted 20190416
- 1.12 US2018219563A1 Published US patent application
- 1.13 US10644728B2 Granted US patent, Granted 20200505
- 1.14 US2019199380A1 Published US patent application

2. Extraction of RS and beamforming combining for data + serial connection of mmW chip

Published as:

- 2.1 EP3621214A1 Published European patent application
- 2.2 EP3621214B1 Granted European patent, Granted 20220810
- 2.3 WO2020052880A1 Published PCT-application
- 2.4 CN112640315B Granted Chinese patent, Granted 20221129
- 2.5 CN112640315A Published Chinese patent application
- 2.6 KR20210053920A Published Korean patent application
- 2.7 US11303507B2 Granted US patent, Granted 20220412
- 2.8 US2021314008A1 Published US patent application

3. mmW dig BF architecture. Distributed LO generation including phase calibration.

Published as:

- 3.1 EP3982548A1 Published European patent application
- 3.2 WO2022074097A1 Published PCT-application

4. Carrier aggregation by partitioning different RF chip to respective carrier.

Published as:

- 4.1 EP3982549A1 Published European patent application
- 4.2 WO2022074096A1 Published PCT-application

5. DBFA: mmW RF chip connected to baseband processor via Dig IF chip + RF control.

Published as:

- 5.1 EP4092912A1 Published European patent application
- 5.2 WO2022243060A1 Published PCT-application

6. Sensing and communication convergence for 6G: UE capability

Published as:

- 6.1 WO2023014274A1 Published PCT-application

7. Sensing and communication convergence for 6G: UE configuration of sensing

Published as:

- 7.1 WO2023014275A1 Published PCT-application
- 8. Sensing and communication convergence for 6G: Sensing measurement reporting**
Published as:
 - 8.1 WO2023014276A1 Published PCT-application
- 9. Sensing and communication convergence for 6G: UE transceiver implementation**
 - 9.1 WO 2023075658 A1 Published PCT-application
- 10. Distributed mmW architecture; mmW RF chip distributed in different XYZ orientations.**
 - 10.1 WO 2023/048612 A1 Published PCT-application
- 11. mmW TRX chip connected via switch to integrated or external antenna in different orientations.**
 - 11.1 WO 2023/048613 A1 Published PCT-application
- 12. Reducing BW requirements in DBFA-BB I/F by adapting bit resolution of antenna info transfer**
 - 12.1 WO 2023/091067 A1 Published PCT-application
- 13. DBFA: RX signal antenna information extraction and RX signal combining implementation.**
 - 13.1 WO2023/153979 A1 Published PCT-application
- 14. UE mmW capability reporting based on predicted usage of the UE for power optimization.**
 - 14.1 WO2023136768 A1 Published PCT-application
- 15. Active TRX chip set management based on TCI in distributed digital mmW BF architecture.**
 - 15.1 WO2023146454 A1 Published PCT-application
- 16. Active TRX chip set management for RRM in distributed digital mmW BF architecture**
 - 16.1 WO203146455 A1 Published PCT-application
- 17. Digital BF RRM measurement optimization for RRM requirements designed for analog BF.**
 - 17.1 WO2023172183 A1 Published PCT-application
- 18. Time/frequency sync of TRX chip for secondary cells**
 - 18.1 WO2023177335 A1 Published PCT-application
- 19. DBFA TX chain implementation**
 - 19.1 WO2023204743 A1 published PCT-application

Affärs- och intäktsmodell

Det första som måste levereras till en ny kund är alltid en eller flera utvecklingsplattformar. Syftet med dessa är för kunden att själv kunna utvärdera produkternas egenskaper och prestanda och senare också som ett utvecklingshjälpmedel för kundens egen produktutveckling. Dessa utvecklingsplattformar kan säljas fristående men ofta även kombineras med någon form av projekt, där Bolaget bistår kunden i deras utvärdering och produktutveckling. Bolaget avser att debitera för både utvecklingsplattform och projektkostnader. Dessa intäkter kommer först och främst vara avsedda att täcka nedlagda kostnader och förväntas inte på något väsentligt sätt bidra till Bolagets lönsamhet.

Bolagets huvudintäkter förväntas i stället genereras från licensiering eller försäljning av de tre produkterna RF-chip, digitalchip och beamforming-algoritm, tillsammans med en licens på de delar av patentportföljen som anses relevant för dessa produkter.

I praktiken innebär det att Bolaget levererar fysiska chip som man låtit tillverka hos sitt sin partner foundry alternativt levererar Bolaget det "recept", i form av en databas som krävs för att kunden ska kunna låta tillverka de två chippen hos en av Bolaget anvisad legotillverkare (ett s.k. foundry), av halvledarkomponenter och integrera beamforming-algoritmen i sin egen utveckling.

Sammanfattningsvis levererar Bolaget:

- Fysiska produkter i form av utvecklingsplattformar, avsedda för utvärdering och utveckling
- En tillverkningslicens för Bolagets RF-chip och digitalchip, samt en designdatabas innehållande all information som krävs för denna tillverkning alternativt levereras fysiska chip, beroende på om affärsmodellen är licensiering eller fabless
- En tillverkningslicens för Bolagets beamforming-algoritm samt en eller flera designdatabaser som kunden kan använda för att integrera beamforming-algoritmen med sin egen design
- Licens till de nödvändiga patent som berör ovanstående leverabler
- Konsulttjänster och support som stödjer kunden i arbetet med ovanstående leverabler

Framtiden

Marknad

Den globala användningen av 5G förväntas växa starkt de kommande åren. Ericsson Mobility Report [Ref 1] förutspår att antalet 5G-abonnemang ökar från 963 miljoner i slutet av 2022 till 5,3 miljarder år 2029. För tillfället pågår en kraftig utbyggnad av mmWave-baserad infrastruktur i Nordamerika och Japan. Denna utveckling är driven av nätverksoperatören Verizon som har byggt över 40 000 mmWave basstationer i USA vid slutet av 2022 [Ref 7]. Utöver Verizons basstationer finns konsumentprodukter samtliga modeller av Apples

iPhone sedan iPhone 12 samt ytterligare över 30 smartphones som innehåller mmWave-teknik [Ref 8]. I Japan drivs utvecklingen av de fyra största operatörerna som är NTT DoCoMO, Softbank, KDDI och Rakuten Mobile.

Tillväxten drivs av två megatrender: en pågående ökning av datatrafiken som växer med cirka 33 procent per år enligt Ericsson Mobility Report [Ref 1] samt en brist på radiospektrum för mobiltelefoni [Ref 8]. Användningen av mobildata har under de senaste tio åren fördubblats var artonde månad. Flera av de största och tätast befolkade urbana områdena förutspås ha använt allt tillgängligt traditionellt radiospektrum redan under 2024 [Ref 8]. Därmed utgör mmWave-frekvensbanden en nödvändig resurs inte bara för 5G utan även för samtliga efterföljande telekomgenerationer.

Den totala adresserbara marknaden består dels av infrastruktur och nät (exempelvis basstationer), Fixed Wireless Access (fiber ersätts med trådlös teknik de sista kilometrarna exempelvis när ett hem ansluts till internet [Ref 10]) och backhaul (anslutningsnät för basstation till centrala system som därmed utgör ett mobilnät [Ref 9]), dels av konsumentenheter (exempelvis mobiltelefoner och datorer). Chip byggda på BeamWave tekniken kan användas både för konsumentenheter och för infrastruktur såsom basstationer. En basstation innehåller mellan 32 och 1024 antenner och en konsumentprodukt mellan 4 och 64 antenner, vilket motsvarar antalet RF-chip som kommer att behövas i varje enhet.

Bolaget bedömer utifrån detta och en prislapp om 1 USD per chip att den totala marknaden för mmWave RF-chip skulle kunna uppgå till 25 miljarder USD år 2028. Marknaden finns redan idag och enligt Mobile Experts [Ref 8] såldes det till exempel 80 miljoner konsumentprodukter, inkluderande mmWave, 2023. Förväntningarna för 2025 är 100 miljoner. När det gäller levererade basstationer uppgick det till nära 100 000 (2022) och förväntningarna för 2027 är 250 000.

Tillväxten förväntas ske i två faser: den första fasen kommer att drivas av att försäljningen av 5G-kompatibla smartphones ökar i Nordamerika till följd av den ökande efterfrågan på 5G mmWave-spektrum. Den andra fasen kommer att drivas av uppbyggnaden av en mmWave-infrastruktur i Asien och Europa till följd av kapacitetsbrist [Ref 2].

Kunder

Bolaget riktar sig mot de stora volymintensiva chiptillverkare som agerar underleverantörer till mobiltelefonstillverkare. Exempel på sådana företag är Qualcomm, MediaTek, Qorvo, Broadcom, Skyworks, NXP och Infineon. Mobiltelefonstillverkare som exempelvis Samsung, Apple och Huawei har egen chiptillverkning vilket gör att även dessa är potentiella licensieringskunder, medan övriga mobiltelefonstillverkare samt andra produktstillverkare såsom leverantörer av CPEer kommer att köpa chip direkt av Bolaget. Samtliga dessa företag är

vana att blanda egen utveckling med inköpta lösningar eller dellösningar som de sedan kombinerar till färdiga chip. Bolaget bedömer att mobiltelefoner kommer att vara det största användningsområdet för Bolagets teknik eftersom dessa idag upplevs ha de största problemen med de befintliga lösningarna.

BeammWave kommer att ha följande intäktskällor: engångsintäkter som erhålls vid uppstart av samarbete med en ny kund samt licensintäkter/produktintäkter (beroende på affärsmodell) för chip och mjukvarualgoritmen. Uppstartskostnaden kan ses som ett projektarvode som varierar för respektive kund och avser täcka kostnader för support, utbildning samt överföring av designen. Licensavgifterna erhåller Bolaget i form av en royalty per sålt chip eller ersättning för fysiskt levererat chip (enligt de två affärsmodeller som tidigare beskrivits licensiering respektive fabless). Chippens genomsnittliga försäljningspris per chip uppskattas till 1 USD där Bolaget förväntar sig att kunna erhålla 5–15 procent i fallet licensiering och hela summan i fallet fabless. Bolaget uppskattar att kunna börja generera projektarvoden och intäkter från försäljning av utvecklingsplattformar under 2024 samt licens-, produktintäkter under 2025.

Go-to-market-strategi

Bolaget har startat samarbetsprojekt kring både chip och algoritmer. Nyfikenheten i branschen för digital beamforming är mycket stor och Bolaget har ett stort antal kommersiella diskussioner pågående. Bolaget kommer att lägga stor vikt vid att välja rätt samarbetspartners till dessa projekt utifrån fortsatt begränsade resurser. Valet kommer att baseras på teknikinhåll och hur utvecklingen bäst ska föras framåt. Dessutom kommer framtida affärspotential att spela en väsentlig roll. Bolaget räknar med att något eller några av projekten utvecklas vidare till verkliga kundprojekt inför en konkret produkt lansering.

Konkurrenssituation

Analog respektive digital beamforming

Då mmWave-frekvenserna har dåliga utbredningsegenskaper måste energin riktas direkt mellan mottagare och antenn. Denna riktverkan uppnås genom att man använder flera antenner där man låter de olika antennernas signal samverka (och motverka) varandra på ett sådant sätt att man uppnår en förstärkning i en specifik riktning. Denna teknik kallas beamforming [Ref 3].

Båda teknikerna (analog och digital beamforming) använder sig av ett flertal antenner som samverkar för att uppnå en riktverkan. Den principiella skillnaden mellan analog (som idag dominerar marknaden) och digital beamforming (som Bolaget utvecklar) är tillfället eller ögonblicket NÅR man kombinerar informationen som kommer från de antenner som används. Analog beamforming gör denna kombination INNAN informationen blir digital medan digital beamforming gör det "EFTER", det vill säga låter den fullständiga informationen från samtliga antenner gå in i den

digitala domänen. Detta innebär att analog (till skillnad från digital) beamforming inte har information om de individuella antennerna utan bara om summan av dem i de beräkningar som krävs för att veta i vilken riktning "beam" ska riktas. Detta i sin tur gör att analog beamforming måste prova sig fram medan digital beamforming kan beräkna en ideal riktning.

Det finns, såvitt Bolaget känner till, ingen annan kommersiell aktör på marknaden som levererar digital beamforming för samma typ av tillämpningsområden. De initiativ som arbetar med digital beamforming finns hittills främst inom akademisk forskning och mindre kostnadskänsliga applikationer. Bolagets närmaste jämförbara konkurrenter finner man därför bland leverantörer av analog beamforming. Exempel på sådana aktörer är bland annat de svenska noterade bolagen GapWaves, som utvecklar vägledare för mmWave, och Sivers Semiconductors, vilket visar på Sveriges framskjutna position på området. Även amerikanska Anokiwave och Qualcomm som utvecklar mmWave analoga beamforming-tekniker är tänkbara konkurrenter.

BeammWave bedömer sannolikheten som låg att någon av de större konkurrenterna i närtid skulle utveckla en digital beamforming-teknik som motsvarar Bolagets. BeammWave har dels en snabb och flexibel utvecklingscykel, dels är tekniken skyddad av flera patent som bygger på flera års forskning, vilket gör den svår att kopiera.

Ytterst är BeammWave ett attraktivt förvävsobjekt för större industriella aktörer på marknaden. Storföretag i branschen har som medveten strategi att låta startup-företag driva utvecklingen av ny disruptiv teknik för att sedan licensiera och därefter förvärva. Härmed kan företagen för begränsade resurser och risk utvärdera tekniken, för att sedan säkerställa ägandet av den teknik som är kopplad till den egna produkten. Utöver det säkerställer ett företagsförvärv aktörernas position gentemot sina konkurrenter. Historiskt har en lyckad affärer med grundläggande teknik ofta lett till företagsförvärv.

Information om Bolaget

Bolagets registrerade företagsnamn, tillika handelsbeteckning, är BeammWave AB med organisationsnummer 559093-1902 och LEI-kod 9845008AD575B0BD7B65. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag grundat i Sverige den 15 december 2016 och registrerat hos Bolagsverket den 21 december 2016. Bolagets styrelse har sitt säte i Lunds kommun med adress Forskningsbyn Ideon, 223 70 Lund, tel: +46 10 641 45 85. Bolagets webbplats är www.beammwave.com, varvid det bör noteras att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen såvida denna information inte införlivas i Prospektet genom hänvisningar. Bolagets associationsform regleras av, och aktieägares rättigheter kan endast förändras i enlighet

med, aktiebolagslagen (2005:551).

Organisationsstruktur

BeammWave är per dagen för Prospektet det enda verksamma bolaget.

Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan Bolagets senaste rapport

Bolaget har inga lån utan finansierar sig hittills medels ägarkapital genom nyemissioner.

Utöver ovanstående har Bolaget inte genomgått några väsentliga förändringar avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan utgången av den senaste rapportperioden fram till tidpunkten för Prospektets offentliggörande.

Finansiering av Bolagets verksamheter

BeammWave avser att primärt finansiera verksamheten och rörelsekapital genom existerande kassa och likvida medel, samt vid behov ägarkapital genom nyemissioner. Målet är att efter genomförd kommersialisering finansiera verksamheten genom operativt kassaflöde.

Investeringar

Väsentliga investeringar sedan Bolagets senaste rapport

Bolaget har sedan den senaste rapporten fram till Prospektets tillkännagivande inte gjort några väsentliga investeringar i form av materiella tillgångar.

Väsentliga pågående investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden redan gjorts

Bolaget har inga pågående väsentliga investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden redan gjorts.

Information om trender

Såvitt Bolaget känner till har det sedan Bolagets senaste rapport fram till Prospektets tillkännagivande inte skett några förändringar i utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader eller försäljningspriser.

Redogörelse för rörelsekapital

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden, utan då skulle underskottet hamna på ca 27,5 MSEK. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Per den 31 december 2023 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 23 MSEK. Bolaget bedömer att utan ett genomförande av en emission kommer ett rörelsekapitalunderskott att uppstå i juli 2024. Styrelsen gör bedömningen att, efter genomförandet av företrädesemissionen, finns tillräckligt med rörelsekapital för att bedriva verksamheten i önskad omfattning i mer än 12 månader.

I samband med Erbjudandet har Bolaget erhållit teckningsförbindelser och avsiktsförklaringar från ett antal av Bolagets befintliga aktieägare, däribland Concejo AB, samt medlemmar av Bolagets styrelse och ledningsgrupp, uppgående till cirka 8,0 MSEK, motsvarande cirka 20,2 procent av Företrädesemissionen. Vidare har Bolaget ingått avtal med ett antal befintliga aktieägare och nya investerare om emissionsgarantier, som består dels av en så kallad top-downgaranti om cirka 3,0 MSEK, motsvarande cirka 7,5 procent av Företrädesemissionen, dels en så kallad bottengaranti om cirka 15,7 MSEK, motsvarande cirka 39,8 procent av Företrädesemissionen. Genom bottengarantin säkerställs, förutsatt att teckning sker minst motsvarande teckningsförbindelserna, att cirka 60,0 procent av Företrädesemissionen tecknas och betalas. Genom toppgarantin säkerställs, förutsatt att teckning sker minst motsvarande teckningsförbindelserna och bottengarantin, att 67,5 procent av Företrädesemissionen tecknas och betalas. Erhållna teckningsförbindelser är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsförbindelser, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Riskfaktorer

Nedan beskrivs BeammWaves affärs- och verksamhetsrelaterade risker, legala och regulatoriska risker, finansiella risker och risker relaterade till Bolagets värdepapper och företrädesemissionen med bedömning av sannolikheten för riskens förekomst samt omfattningen av dess negativa påverkan på Bolaget med skalan låg, medelhög och hög. Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Prospektets offentliggörande. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och väsentliga för ett välgrundat investeringsbeslut. De riskfaktorer som för närvarande bedöms som mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter följer utan särskild rangordning.

Affärs- och verksamhetsrelaterade risker

Risker relaterade till patent och andra immateriella rättigheter

BeammWaves framtida framgång påverkas dels av Bolagets förmåga att erhålla och upprätthålla patentskydd och annat immaterialrättsligt skydd för Bolagets produkter, dels av dess förmåga att hindra andra från att använda Bolagets skyddade rättigheter och känslig information. BeammWave har idag beviljade patent för "Analog processing system for massive-mimo" i Sverige, Kina, Sydkorea samt USA (två patent) jämte flera länder i Europa, man har även beviljats patent för "Transceiver element for beamforming" i USA och flera länder i Europa. Därutöver har Bolaget ansökt om patentskydd för 36 andra uppfinningar i flera länder.

Om BeammWave inte erhåller eller kan upprätthålla patentskydd och annat immaterialrättsligt skydd kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhetsutveckling och förmåga att etablera sig på marknaden.

Bolaget löper även risk för intrång i såväl rättigheter vilka kan erhålla skydd genom registrering, som rättigheter vilka inte kan registreras. Om intrång skulle inträffa riskerar Bolaget att behöva väcka talan eller vidta andra juridiska åtgärder, vilket kan medföra kostnader för Bolaget. Bolaget riskerar även att förlora en sådan talan, vilket kan medföra att Bolagets rätt till den immateriella rättigheten upphör.

BeammWave bedömer att risken, vid utfall, skulle kunna ha en hög påverkan på Bolagets omsättning, resultat och intjäningsförmåga. BeammWave bedömer sannolikheten att risken inträffar som medelhög.

Risker relaterade till teknologi, marknad och makrotrender

Det underliggande behovet för BeammWaves produkter och tjänster drivs av den växande datatrafiken i världens mobilnät, där den nuvarande ökningen på 7% per kvartal [Ref 1] tvingar nätverksoperatörer att investera i just det frekvensområde som Bolaget är specialiserat på. Ett trendbrott, medförande att ökningen av mobildata avstannar, bedöms ha stor påverkan på Bolaget då detta sannolikt skulle leda till förseningar i utbyggnaden av mmWave från världens mobiloperatörer och därmed minska Bolagets möjligheter att få avsättning för sina produkter. Makroekonomiska trender, medförande konjunktursvängningar på marknaden, bedöms ha liten påverkan på Bolagets möjligheter till fortsatt utveckling och förmåga att hålla internt uppsatta tidsfrister.

Bolaget har inte fullt kommersialiserat sina produkter. Detta medför en risk då det på marknaden finns väletablerade och resursstarka bolag som konkurrerar, eller som skulle kunna konkurrera, med produkterna som Bolaget avser försälja och därmed negativt påverka Bolagets möjligheter att etablera sig på marknaden.

BeammWave bedömer att risken, vid utfall, skulle kunna ha en hög påverkan på Bolagets omsättning, resultat och intjäningsförmåga. BeammWave bedömer sannolikheten att risken inträffar som låg.

Risker relaterade till konkurrens

BeammWave är verksam inom ett verksamhetsområde där det råder global konkurrens. Denna konkurrens kan vara såväl direkt, det vill säga konkurrerande lösningar byggda på liknande principer som Bolagets (digital beamforming) som indirekt där konkurrerande lösningar är byggda på alternativa principer (analog eller hybrid beamforming).

Den direkta konkurrensen, innebärande att konkurrenter bygger lösningar på liknande principer som Bolagets produkter, medför en risk för Bolaget i förhållande

till förutsättningarna att etablera sig på marknaden. Bolagets produkter innehåller patenterade delar, vilket försvårar för konkurrenter att bygga lösningar som är identiska med de produkter som Bolaget avser att försälja. Skulle de immaterialrättsliga rättigheterna inte lyckas särskilja Bolagets produkter från övriga produkter på marknaden skulle detta ha en hög negativ påverkan på Bolagets konkurrensmässighet. Bolaget anser att ett tekniskifte till digital beamforming kommer att ske över tid oavsett alternativa principer.

BeammWave bedömer att risken, vid utfall, skulle kunna ha en hög påverkan på Bolagets omsättning, resultat och intjäningsförmåga. BeammWave bedömer sannolikheten att risken inträffar som låg.

Risker relaterade till förlust av nyckelpersoner

BeammWave är i hög grad beroende av den kompetens som Bolagets nyckelpersoner inom bland annat ledning och de tekniska områdena besitter. Nyckelpersonerna besitter specialkunskap inom utveckling av integrerade radiokretsar för högfrequens RF och även en stor kunskap relaterad till systemuppbyggnad och digital beamforming. Detta är en kunskap som på internationell nivå är begränsad och eftertraktad. Det är av stor betydelse för Bolaget att man lyckas bibehålla kvalificerade och erfarna medarbetare, samt därtill av vikt att man attraherar medarbetare med erforderlig kompetens.

Förlust av nyckelpersoner och oförmågan att rekrytera kvalificerad personal skulle enligt Bolaget ha en hög negativ effekt på Bolagets intjäningsförmåga. BeammWave bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

Risker relaterade till produktutveckling

BeammWave utvecklar avancerade radio- och digitalkretsar med tillhörande mjukvara. Radiokretsutveckling är ytterst komplicerat med långa utvecklingscykler. Om ett fel uppdagas i utveckling eller tillverkning av en prototyp, behöver en ny prototyp tas fram medförande att projektet drabbas av en väsentlig försening. Brister i designen kan innebära att en ny iteration av kretsen krävs för att åtgärda bristerna.

BeammWave bedömer att risken, vid utfall, skulle kunna ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets omsättning, resultat och intjäningsförmåga. BeammWave bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

Risker relaterade till värdepapperen

Utspädning i samband med framtida kapitalanskaffningar

Bolaget kan i framtiden komma att genomföra ytterligare kapitalanskaffningar genom nyemission av aktier och aktierelaterade instrument för att anskaffa sig ytterligare kapital för att finansiera verksamheten. Ytterligare nyemissioner kan komma att genomföras med eller utan företrädesrätt för de befintliga aktieägarna. Sådana nyemissioner kan medföra en utspädning

av aktieinnehavet för Bolagets aktieägare som inte kan delta i sådan nyemission eller som väljer att inte utnyttja sin rätt att teckna aktier. Sådana aktieägare kommer i förekommande fall följaktligen också få sin andel av Bolagets aktiekapital respektive sin röstandel utspädd. Detsamma gäller i det fall Bolagets styrelse väljer att genomföra en kapitalanskaffning genom nyemission utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Det finns en risk att ytterligare kapitalanskaffningar behöver genomföras till låg teckningskurs, exempelvis till följd av ogynnsamma marknadsförhållanden, eller uppgå till stora belopp, vilket kan föranleda en stor utspädningseffekt.

BeammWave bedömer att risken, vid utfall, skulle kunna ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets aktie. BeammWave bedömer sannolikheten att risken inträffar som medelhög.

Risker relaterade till teckningsförbindelser & garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och avsiktsförklaringar motsvarande cirka 20,2 procent av Företrädesemissionen, samt garantiåtaganden om cirka 47,3 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna, avsiktsförklaringarna och garantiåtagandena är inte säkerställda, vilket innebär att det inte finns säkerställt kapital för att fullfölja förbindelserna. Det föreligger följaktligen en risk att de som ingått teckningsförbindelserna, avsiktsförklaringarna och garantiåtaganden inte kommer att uppfylla dessa. Om åtagandena inte uppfylls kan det inverka väsentligt negativt på BeammWaves möjligheter att med framgång genomföra Erbjudandet.

BeammWave bedömer att risken, vid utfall, skulle kunna ha en låg påverkan på Bolagets likviditet. BeammWave bedömer sannolikheten att risken inträffar som låg.

Finansieringsbehov och kapital

Det finns risk att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital och det föreligger risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas för att täcka Bolagets behov eller inte kan anskaffas på tillräckligt förmånliga villkor. Detta kan medföra att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och uteblivna intäkter.

BeammWave bedömer att risken, vid utfall, skulle kunna ha en låg påverkan på Bolagets likviditet. BeammWave bedömer sannolikheten att risken inträffar som låg.

Villkor för värdepappren

Allmän information

BeammWave är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Bolagets B-aktier är noterade på First North, med kortnamnet BEAMMW B och ISIN-koden SE0016799068. BeammWaves aktier är denominerade i SEK, är utställda till innehavare och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Samtliga emitterade aktier är fullt inbetalda och B-aktierna är fritt överlåtbara.

Företrädesemissionen

Styrelsen i Bolaget beslutade den 25 mars 2024 om att genomföra en emission av högst 13 161 630 aktier, och en emission av högst 13 161 630 teckningsoptioner under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande den 25 april 2024, med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Teckningstiden är från den 6 maj 2024 till och med den 20 maj 2024. Aktierna och teckningsoptionerna i Erbjudandet emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Erbjudandet är SEK.

Registreringen av Erbjudandet vid Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 22 2024. Den angivna veckan är preliminär och kan komma att ändras.

Emissionsbemyndigande

Årsstämma i BeammWave den 10 maj 2023 beslutade bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av B-aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner mot kontant betalning, med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor. Styrelsen äger rätt att fatta beslut i sådan utsträckning att Bolagets aktiekapital ska kunna ökas med ett belopp motsvarande sammanlagt högst 20 procent av det registrerade aktiekapitalet vid tidpunkten då styrelsen för första gången utnyttjar bemyndigandet. Emissionerna ska ske till marknadsmässig teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Varje A-aktie berättigar till tio (10) röster och varje B-aktie en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Det finns endast två aktieslag A- respektive B-aktie och samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende B-aktiernas överlåtbarhet men A-aktierna omfattas av ett hembud. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551), såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller bestämmelser om konvertering men inte om inlösen.

Rättigheter avseende utdelning

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som

verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den så kallade försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna och någon fastslagen utdelningspolicy finns inte för närvarande.

Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Utdelning kan även ske i annan form än kontant utdelning (så kallad sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige.

Skatterelaterade frågor

Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från Bolagets värdepapper. Investerare uppmanas därmed att konsultera en skatterådgivare avseende eventuella skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med Erbjudandet. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Offentliga uppköpserbudanden, budplikt och tvångsinlösen

Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbudanden beträffande Bolagets aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret. Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Take over-regler för vissa handelsplattformer). Ett offentligt uppköpserbudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (så kallad budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ämnade att försämma förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i Bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats. Vid ett offentligt uppköpserbudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet. Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, har en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Vid tvångsinlösen ska skälig ersättning utges för de aktier som är föremål för tvångsinlösen, vilket utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet och som har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

Villkor och anvisningar

Inledning

Erbjudandet

Den som på avstämningsdagen den 2 maj 2024 är registrerad som aktieägare i BeammWave erhåller en (1) uniträtt för varje innehavd aktie i BeammWave, med förbehåll för de restriktioner som framgår nedan. Uniträtterna berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna Units i Företrädesemissionen, där en (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) Unit i BeammWave. En (1) Unit består av en (1) B-aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO2024B. Teckning av Units kan även göras utan stöd av uniträtter.

Utspädning

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 50 procent genom nyemission av B-aktier och upp till cirka 66,7 procent vid fullt nyttjande av teckningsoptionerna av serie TO2024B. Aktieägarna har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekten genom att sälja sina uniträtter. Vid överlåtelse av uniträtt övergår företrädesrätten till den nya innehavaren av uniträtten.

Avstämningsdag

Avstämningsdagen hos Euroclear för fastställande av vilka som är berättigade att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 2 maj 2024. Aktierna i BeammWave kommer att handlas utan rätt att erhålla uniträtter från och med den 30 april 2024 och sista dag för handel i aktien inklusive rätt att erhålla uniträtter är således den 29 april 2024.

Teckningskurs

Teckningskursen för Företrädesemissionen är 3,00 kronor per Unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 3,00 kronor per aktie. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Courtaget utgår ej.

Teckningsperiod

Teckningsperioden löper från och med den 6 maj 2024 till och med den 20 maj 2024. Styrelsen för BeammWave har rätt att förlänga teckningsperioden, vilket, i förekommande fall, kommer att meddelas genom pressmeddelande så snart som möjligt efter att sådant beslut har fattats.

Teckningsoptioner

De teckningsoptioner som ges ut i Företrädesemissionen utges vederlagsfritt och ger innehavaren rätt att under perioden 2 december 2024 till och med 16 december 2024 teckna nya aktier i BeammWave. En (1) teckningsoption av serie TO2024B kommer att berättiga innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i BeammWave till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under en period om tio (10) handelsdagar omedelbart föregående första dagen i lösenperioden, dvs under 18 - 29 november 2024, dock lägst 3,00 kronor och högst 6,00 kronor per aktie. Teckningsoptioner TO2024B har ISIN-kod SE0022061198. Teckningsoptionerna avses tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market.

Teckningsoptionerna kommer att registreras i Euroclear Sweden AB i avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas.

Emissionsredovisning

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för BeammWaves räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi, dock med undantag för sådana aktieägare som är bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna

Inbjudan till teckning av aktier med företrädesrätt i BeammWave AB (publ)

uniträtter och det hela antal Units som kan tecknas med stöd av uniträtter. En avisering från Euroclear ("VP-avi") som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto skickas inte ut.

Aktieägare som är upptagna i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte någon emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare i BeammWave vars innehav på avstämningsdagen är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning avseende förvaltarregistrerade aktier ska ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller förvaltare, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av uniträtter och utgivande av Units vid nyttjande av uniträtter till personer som är bosatta i andra länder än Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningen i sådana länder. Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i Australien, Japan, Kanada, USA, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, Schweiz, Singapore, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller annat myndighetsgodkännande inte att erhålla detta Prospekt. De kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 kronor kommer emellertid inte att utbetalas.

Banker eller andra förvaltare som innehar aktier för aktieägare i BeammWave vars innehav på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade får inte skicka detta Prospekt eller den förtryckta emissionsredovisningen till aktieägare med adress i, eller som är belägna eller bosatta Australien, Japan, Kanada, USA, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, Schweiz, Singapore, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion, vari deltagande i Företrädesemissionen kräver ytterligare prospekt, registrering eller annat myndighetsgodkännande, utan förhandsgodkännande från BeammWave.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 6 maj till och med den 15 maj 2024 under beteckningen BEAMMW UR. ISIN-koden för uniträtterna är SE0022061222. Erhållna uniträtter måste antingen användas för teckning senast den 20 maj 2024 eller säljas senast den 15 maj 2024 på Nasdaq First North Growth Market för att inte förfalla utan värde. Ingen kompensation kommer att utgå till innehavare vars uniträtter förfaller till följd av att de inte nyttjas eller säljs.

Teckning av Units med stöd av uniträtter

Teckning av Units med stöd av uniträtter sker genom samtidig kontant betalning under perioden 6 maj 2024 till och med den 20 maj 2024. Efter teckningsperiodens utgång blir uniträtter som inte nyttjas ogiltiga och förfaller utan värde. Uniträtter som inte nyttjas för teckning kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan att någon VP-avi skickas ut. För att inte värdet av uniträtterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- nyttja erhållna uniträtter och teckna Units senast kl. 17.00 (CEST) den 20 maj 2024, vilket är sista dagen i teckningsperioden; eller
- sälja de uniträtter som inte har nyttjats för teckning av Units senast den 15 maj 2024, vilket är sista dagen för handel med uniträtter på Nasdaq First North Growth Market.

Tecknare som har sitt innehav i depå hos bank eller annan förvaltare tecknar Units eller säljer uniträtter i enlighet med instruktion från sin eller sina förvaltare. Sista dag för teckning eller försäljning kan då avvika från ovan.

Teckning av Units med stöd av uniträtter är oåterkallelig och kan inte återtas eller modifieras.

Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige

Teckning av Units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning och betalning sker antingen genom att använda den förtryckta inbetalningsavin eller en särskild anmälningssedel, med samtidig betalning från och med den 6 maj 2024 till och med den 20 maj 2024 enligt något av följande alternativ:

- Inbetalningsavi: För det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter som kan utnyttjas för teckning av Units ska utnyttjas ska den förtryckta vidhängande inbetalningsavin från Euroclear användas. Inga tillägg eller ändringar får göras på avin.
- Anmälningssedel: För det fall ett annat antal uniträtter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, till exempel om uniträtter har köpts eller sålts, ska särskild anmälningssedel användas som underlag för teckning genom betalning. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas till Aktieinvest FK AB ("Aktieinvest") ska betalning ske i enlighet med instruktion på anmälningssedeln. Anmälningssedeln ska vara Aktieinvest tillhanda senast den 20 maj 2024 klockan 17.00 (CEST). Anmälningssedeln kan erhållas från Aktieinvest via emittentservice@aktieinvest.se.

Information till direktregistrerade aktieägare bosatta utomlands

Direktregistrerade aktieägare som är bosatta utanför Sverige men är berättigade att teckna Units med stöd av uniträtter (det vill säga inte är föremål för de restriktioner som beskrivs i avsnittet "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" ovan) och som inte kan använda den förtryckta inbetalningsavin, betalar i svenska kronor till nedan angivna bankkonto:

Kontoinnehavare: Aktieinvest FK AB
IBAN: SE493000000041041301789
BIC: NDEASESS
Bank: Nordea Bank Abp, filial i Sverige

Vid betalning måste tecknarens namn, adress, VP-kontonummer och referensen från emissionsredovisningen anges. Anmälningssedel och betalning ska vara Aktieinvest tillhanda senast den 20 maj 2024 klockan 17.00 (CEST). Anmälningssedlar för direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige kan erhållas via emittentservice@aktieinvest.se. Varje sådan tecknare kommer, genom att sända in anmälningssedeln och genomföra betalning, eller genom att godkänna leverans av uniträtterna eller Units, anses ha förklarat och godkänt att denne inte är, och inte vid tiden för när denne erhåller eller tecknar sig för uniträtten eller units kommer vara, belägen eller bosatt i Australien, Japan, Kanada, USA, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, Schweiz, Singapore, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion, vari deltagande i Företrädesemissionen kräver ytterligare prospekt, registrering eller annat myndighetsgodkännande, och att denne inte heller agerar på en icke-diskretionär basis på uppdrag av, eller till förmån för, någon sådan person.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare i BeammWave vars innehav på avstämningsdagen är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. För dem gäller att teckning och betalning av nya aktier med företrädesrätt ska ske till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne eller, i förekommande fall, förvaltarna.

Teckning av Units utan stöd av uniträtter

Anmälan om teckning av Units utan stöd av uniträtter ska ske under samma tidsperiod som teckning av Units med stöd av uniträtter, det vill säga från och

med 6 maj 2024 och till och med den 20 maj 2024.

Direktregistrerade aktieägare

Anmälan av intresse för att teckna Units utan stöd av uniträtter ska göras på en särskilt avsedd anmälningssedel. Det är tillåtet att lämna in fler än en anmälningssedel, varvid dock endast den senast daterade anmälningssedeln kommer att beaktas. Den särskilda anmälningssedeln kan erhållas via emittentservice@aktieinvest.se. Ifyllt och undertecknad anmälningssedel ska vara Aktieinvest tillhanda senast kl. 17.00 (CEST) den 20 maj 2024 på adress enligt anmälningssedeln.

Observera att anmälan är bindande och att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på anmälningssedeln. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan, liksom anmälningssedel som inte åtföljs av erforderliga identitets- och behörighetshandlingar, komma att lämnas utan avseende eller teckning kan komma att bedömas ha skett för ett lägre belopp. Vid teckning utan stöd av uniträtter över 15 000 EUR ska vidimerad id-handling och KYC-blankett bifogas. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. I det fall flera anmälningssedlar inkommer från samma tecknare förbehåller sig Aktieinvest rätten att endast beakta den senast inkomna anmälningssedeln.

Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på www.aktieinvest.se/emission/beamwave2024 och följ instruktionerna.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Anmälan om teckning av Units utan stöd av uniträtter ska ske till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa.

Tilldelningsprinciper

För det fall inte samtliga Units i Företrädesemissionen tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units tecknade utan stöd av uniträtter. Vid överteckning ska tilldelning ske enligt följande tilldelningsprinciper:

- I första hand ska Units tilldelas de som även tecknat Units med stöd av uniträtter, oavsett om de var registrerade som aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till hur många Units som varje tecknare tecknat med stöd av uniträtter, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- I andra hand ska, om samtliga Units inte tilldelas enligt ovan, tilldelning ske till de som anmält intresse av att teckna Units utan företrädesrätt och, vid överteckning, i förhållande till det antal Units som anges i respektive teckningsanmälan, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- I tredje och sista hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till de som ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter. För det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om tilldelning av Units tecknade utan stöd av uniträtter

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota till direktregistrerade aktieägare omkring den 23 maj 2024 och ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Beräknad likviddag för Units tecknade utan stöd av teckningsrätter är omkring den 28 maj 2024. Om betalning inte görs i tid kan tilldelade Units komma att överlåtas till andra. För det fall försäljningspriset är lägre än teckningskursen i samband med sådan överlåtelse, är den som först tilldelats Units betalningsskyldig för hela eller delar av mellanskillnaden. Sedan betalning av tecknade och tilldelade Units skett och när Units har registrerats hos Bolagsverket, kommer en VP-avi att skickas till direktregistrerade aktieägare som bekräftelse på att inbokning av tecknade och tilldelade Units

skett på tecknarens VP-konto.

Aktieägare med förvaltarregistrerat innehav meddelas och betalar för eventuell tilldelning i enlighet med förvaltarens rutiner.

Betalda tecknade Units (BTU)

Registrering av Units vilka tecknats och betalats med stöd av uniträtter registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär att registrering sker upp till två bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTU har skett på tecknarens VP-konto. Efter det att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 23 2024, kommer BTU, utan avisering från Euroclear, att omvandlas till nya aktier och teckningsoptioner. De nya aktierna och teckningsoptionerna beräknas finnas på respektive VP-konto omkring vecka 24 2024.

Depåkunder hos förvaltare erhåller BTU och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Handel med BTU beräknas ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 6 maj 2024 tills dess Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 23 2024, under beteckningen BEAMMW BTU. ISIN-koden för BTU är SE0022061230.

Notering av de nya aktierna och teckningsoptionerna

Aktien i BeammWave är upptagen till handel på Nasdaq First North Growth Market. Efter att Bolagsverket har registrerat de nya aktierna och teckningsoptionerna kommer även dessa tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market. Registrering hos Bolagsverket av de nya aktier och teckningsoptioner beräknas ske omkring vecka 23 2024. Handel i de nya aktierna och teckningsoptionerna beräknas inledas omkring vecka 24 2024 förutsatt att registrering skett.

Villkor för Företrädesemissionens fullföljande

Styrelsen för BeammWave har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna Units i BeammWave i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Styrelsen för BeammWave äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande.

Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall

Det slutliga utfallet av Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande omkring den 22 maj 2024. Pressmeddelandet kommer även att vara tillgängligt på BeammWaves webbplats (www.beammwave.com).

Rätt till utdelning

Units som erbjuds i Erbjudandet medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter Erbjudandets genomförande. För mer information om utdelningar, se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden - Utdelningar och utdelningspolicy".

Viktig information angående NID och LEI vid teckning av Units utan stöd av uniträtter

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU ("MiFID II") behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod, nationellt ID eller National Client Identifier ("NID-nummer") för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att fysiska personer behöver ange sitt NID-nummer för att kunna göra en värdepapperstransaktion. För fysiska personer som enbart har svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer. Tänk på att ta reda på NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln. Om sådant nummer inte anges kan Aktieinvest vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta din bank.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

Legal Entity Identifier ("LEI") är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om en LEI-kod saknas kan Aktieinvest vara förhindrad att genomföra transaktionen. Registrering av LEI-kod kan tillhandahållas av någon av de leverantörer som finns på marknaden. Tänk på att registrera LEI-kod i god tid då den behöver bekräftas på anmälningssedeln.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar, eller anmäler sig för teckning, av Units i Företrädesemissionen kommer att lämna personuppgifter till Aktieinvest. Personuppgifter som lämnas till Aktieinvest kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning det krävs för att administrera Företrädesemissionen. Även personuppgifter som inhämtas från annan källa än de personuppgifterna avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter överlämnas till och behandlas av Redeye samt BeammWave. Informationen om behandling av personuppgifter lämnas av Aktieinvest, som är personuppgiftsansvarig för behandlingen av personuppgifter. Aktieinvest tar emot begäran om rättelse eller radering av personuppgifter på den adress som anges i avsnittet "Adresser".

Beskattning

För frågor rörande information om beskattning, se avsnittet "Skatterelaterade frågor".

Teckning som medför skyldighet att anmäla investering enligt FDI-lagen

Lagen om granskning av utländska direktinvesteringar (2023:560) ("FDI-lagen") gäller för Bolagets verksamhet. För det fall att teckning av aktier skulle medföra att en investerares innehav skulle överstiga gränsvärdena om 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av rösterna i Bolaget, behöver investeraren anmäla sin investering i enlighet med FDI-lagen. Denna anmälningsskyldighet gäller inte om investeraren tecknar aktier med företrädesrätt i förhållande till det antal aktier som investeraren äger per avstämningsdagen den 2 maj 2024.

Övrig information

Aktieinvest agerar emissionsinstitut i anledning av Företrädesemissionen. Att Aktieinvest är emissionsinstitut innebär inte att Aktieinvest betraktar den som anmält sig för teckning av Units i Företrädesemissionen som en kund. Därmed kommer Aktieinvest inte att kundkategorisera tecknaren eller genomföra en passandebedömning i enlighet med lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckningen. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för Units kommer Aktieinvest ombesörja återbetalning av överskjutande belopp. Om teckningslikvid inbetalas för

sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta utgår på sådan likvid. Förutom vad som uttryckligen anges häri har ingen finansiell information i detta Prospekt reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Teckningsförbindelser & garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och avsiktsförklaringar från ett antal av Bolagets befintliga aktieägare, däribland Concejo AB, samt medlemmar av Bolagets styrelse och ledningsgrupp, uppgående till cirka 8,0 MSEK, motsvarande cirka 20,2 procent av Företrädesemissionen. Vidare har Bolaget ingått avtal med ett antal befintliga aktieägare och nya investerare om emissionsgarantier, som består dels av en så kallad top-downgaranti om cirka 3,0 MSEK, motsvarande cirka 7,5 procent av Företrädesemissionen, dels en så kallad bottengaranti om cirka 15,7 MSEK, motsvarande cirka 39,8 procent av Företrädesemissionen. Genom bottengarantin säkerställs, förutsatt att teckning sker minst motsvarande teckningsförbindelserna, att cirka 60,0 procent av Företrädesemissionen tecknas och betalas. Genom toppgarantin säkerställs, förutsatt att teckning sker minst motsvarande teckningsförbindelserna och bottengarantin, att 67,5 procent av Företrädesemissionen tecknas och betalas. Erhållna teckningsförbindelser är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Erhållna teckningsförbindelser är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Nedanstående tabeller sammanfattar de teckningsförbindelser och garantiåtaganden som ingåtts per datumet för Prospektet.

Teckningsåtaganden Investerare	SEK	Andel av emissionen
Concejo Invest AB ³	2 026 620 kr	5,1%
Niclas Andersson	1 500 000 kr	3,8%
Almi Invest Syd AB ⁴	1 000 000 kr	2,5%
Walerud & Partners AB ⁵	750 000 kr	1,9%
I Love Lund AB (publ) ⁶	567 696 kr	1,4%
Bengt Walerud	302 838 kr	0,8%
SEYL Management ⁷	200 000 kr	0,5%
Per-Olof Brandt	150 000 kr	0,4%
Jan Pettersson	132 000 kr	0,3%
Jörgen Lantto	100 000 kr	0,3%
Lars Malmgren	100 000 kr	0,3%
BALD Engineering AB ⁸	75 000 kr	0,2%
Raging Bull Invest AB ⁹	75 000 kr	0,2%
Bengt Lindoff Innovation AB ¹⁰	50 000 kr	0,1%
Thomas Rex	30 000 kr	0,1%
	7 059 154	17,9%

³ Box 5028, 131 30 Nacka.

⁴ Vasagatan 11, 111 20 Stockholm.

⁵ Ekebydalsvägen 12, 182 65 Djursholm.

⁶ Hospitalsgatan 2, 223 53 Lund.

⁷ Ringvägen 13, 236 35 Höllviken.

⁸ Vattenledningsvägen 48 A, 126 33 Hägersten.

⁹ Doktorsvägen 8, 132 46 Saltsjö-Boo.

¹⁰ Öresundsvägen 5, 237 35 Bjärred.

Avsiktsförklaringar Investerare	SEK	Andel av emissionen
Paula Enige	100 000 kr	0,3%
Rob Cadman	100 000 kr	0,3%
Cajsa Wramdemark	100 000 kr	0,3%
Kazehara AB ¹¹	57 000 kr	0,1%
Märta Louise Lewander Xu	12 600 kr	0,0%
	919 600	2,3%

Toppgaranti

Investerare	SEK	Andel av emissionen
Concejo Invest AB ¹²	2 973 380 kr	7,5%
	2 973 380 kr	7,5%

Bottengaranti

Investerare	SEK	Andel av emissionen
Gryningskust Holding AB ¹³	1 920 000 kr	4,9%
Nowo Global Fund ¹⁴	1 900 000 kr	4,8%
Formue Nord Markedsneutral A/S ¹⁵	1 662 180 kr	4,2%
Mikael Lönn	950 000 kr	2,4%
AD94 Holding AB ¹⁶	950 000 kr	2,4%
Jens Miöen	670 000 kr	1,7%
Rune Löderup	480 000 kr	1,2%
John Haurum	480 000 kr	1,2%
Capmate AB ¹⁷	480 000 kr	1,2%
Mikael Rosencrantz	480 000 kr	1,2%
Stefan Hansson	480 000 kr	1,2%
Anders Carlsson	480 000 kr	1,2%
Fredrik Isberg	480 000 kr	1,2%
ULTI AB ¹⁸	400 000 kr	1,0%
Actionstep AB ¹⁹	400 000 kr	1,0%
Jan Pettersson	380 000 kr	1,0%
Peter Bahrke	375 000 kr	0,9%
418 Holding AB ²⁰	330 000 kr	0,8%
Fire.ww.Me AB ²¹	330 000 kr	0,8%
Philip Löchen	285 000 kr	0,7%
NOORD Special Situations AB ²²	280 000 kr	0,7%
Peter Rundlöf	280 000 kr	0,7%
Elvil AB ²³	240 000 kr	0,6%

¹¹ Kronobergsgatan 17, 112 33 Stockholm.

¹² Box 5028, 131 30 Nacka.

¹³ Mailbox 3923, 111 74 Stockholm.

¹⁴ Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm.

¹⁵ Østre Alle 102, 4th floor, 9000 Aalborg, Denmark.

¹⁶ C/O Company AB, Stora badhusgatan 20, 411 21 Göteborg.

¹⁷ Eriksrogränd 8, 194 78 Upplands Väsby.

¹⁸ Floragatan 14, 144 31 Stockholm.

¹⁹ Högländavägen 177, 434 95 Kungsbacka.

²⁰ Nybrogatan 8, 114 36 Stockholm.

²¹ Nybrogatan 8, 114 36 Stockholm.

²² Nybrogatan 8, 114 36 Stockholm.

²³ Lilla Torg 1, 216 22 Malmö.

Avsiktsförklaringar Investerare	SEK	Andel av emissionen
Anders Haskel	240 000 kr	0,6%
Mats Carlsson	240 000 kr	0,6%
Patrik Hansen	240 000 kr	0,6%
Michael Nylander	140 000 kr	0,4%
Daniel Frändberg	140 000 kr	0,4%
	15 712 180 kr	39,8%

* Fysiska personer och medlemmar av Bolagets styrelse och ledning som lämnat teckningsförbindelser, avsiktsförklaringar eller ingått avtal om garantiåtaganden kan nås via Bolagets adress Scheelevägen 15M, 223 63 Lund.

Företagsstyrning

Styrelse

Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolagets styrelse bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) ledamöter. Bolagets styrelse består per dagen för detta Prospekt av sex (6) ledamöter valda för tiden intill slutet av årsstämman 2024. Styrelseledamöterna, deras befattning och om de anses vara oberoende i förhållande till Bolaget, till Bolagets ledning och till större aktieägare beskrivs i tabellen nedan.

Namn	Befattning	Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning	Oberoende i förhållande till större aktieägare
Fredrik Rosenqvist	Styrelseordförande	ja	ja
Dr. Markus Törmänen	Styrelseledamot	nej	nej
Dr. Märta Lewander Xu	Styrelseledamot	ja	ja
Gustav Brismark	Styrelseledamot	ja	Ja
Paula Eninge	Styrelseledamot	ja	ja
Jonas Spannel	Styrelseledamot	Ja	ja

Fredrik Rosenqvist, styrelseordförande

Civilingenjör väg och vatten och kandidatexamen i företagsledning från Lunds universitet. 25 års erfarenhet av att leda och driva högtekniska bolag i en internationell miljö. Tidigare vd för Saab Ventures, där han hade en ledande roll vid försäljning av C3 Technologies till Apple samt vd för Vricon, som senare såldes till Maxar. Idag rådgivare till Autoliv och vd för Quantum Industries AB. Oberoende från Bolaget, dess ledning och ägare.

Andra väsentliga uppdrag: vd för Quantum Industries AB
Född: 1971

Tillträdde: 2020

Aktieinnehav: 26 000 A-aktier och 22 709 B-aktier (via bolag)

Optioner: 67 400 av serie 202001

Dr. Markus Törmänen, styrelseledamot och medgrundare

Doktorsexamen i kretskonstruktion från Lunds universitet. Associate professor vid Lunds universitet, med mer än 20 års erfarenhet av radiodesign och mmWaves-forskning. Icke oberoende från Bolaget, dess ledning och ägare.

Andra väsentliga uppdrag: inga

Född: 1976

Tillträdde: 2019

Antal aktier: 1 367 000 A-aktier och 29 987 B-aktier

Optioner: Inga

Gustav Brismark, styrelseledamot

Civilingenjör i teknisk fysik från Uppsala universitet med över 30 års erfarenhet inom telekomindustrin. Gustav har huvudsakligen arbetat med forskning, utveckling av ekosystem och värdeskapande av immateriella rättigheter. Numera är Gustav verksam som oberoende konsult inom IPR-området. Oberoende av Bolaget och dess ledning.

Andra väsentliga uppdrag: styrelseledamot i Smoltek Nanotech Holding AB

Född: 1962

Tillträdde: 2022

Aktieinnehav: 19 000 B-aktier (via bolag)

Optioner: 33 700 av KPO Sty-22

Dr. Märta Lewander Xu, styrelseledamot

Civ. ing i Teknisk Fysik och Doktorsexamen i Fysik från Lunds universitet. Lång erfarenhet av att kommersialisera ny teknologi och forskning med över 10 års erfarenhet som entreprenör i teknikföretag. Nuvarande vd på Gasporox AB (publ) samt styrelseordförande i Neola Medical AB (publ) och Lund Laser Centre (LLC). Erfarenhet av att vara vd och ordförande för noterade bolag. Oberoende från Bolaget, dess ledning och ägare.

Andra väsentliga uppdrag: styrelseledamot Serchtech AB, styrelseordförande Neola Medical AB (publ), styrelseordförande i Lund Laser Centre

Född: 1981

Tillträdde: 2020

Aktieinnehav: 8 700 B-aktier (delvis via bolag)

Optioner: 33 700 av serie 202001

Jonas Spannel, styrelseledamot

Jonas Spannel har fem års studier vid Officershögskolan och Militärhögskolan med inriktning på radar, radio och kontrollsystem, som han kompletterat med företagsekonomi vid Örebro Universitet. Han har lång erfarenhet av sourcing och supply i växande teknologibolag, främst SonyEricsson och Fingerprint Cards. Oberoende av Bolaget och dess ledning.

Andra väsentliga uppdrag: inga

Född: 1963

Tillträdde: 2023

Aktieinnehav: 33 700 av KPO Sty-23

Optioner: 33 700 av KPO Sty-23

Ledande befattningshavare

Stefan Svedberg, vd

Civilingenjör elektroteknik från Lunds universitet. Lång erfarenhet av att introducera nya tekniker till marknaden liksom att sälja dessa genom IP-licensiering. Drivande roll i framtagandet av den ursprungliga Bluetooth-tekniken i form av styrelsearbete på Bluetooth SIG (en centralorganisation för Bluetooth-standarderna). Bred kommersiell erfarenhet av bland annat företagsförvärv på Ericsson och Fingerprints.

Andra väsentliga uppdrag: styrelseordförande i AlixLabs AB

Född: 1960

Tillträdde: 2019

Aktieinnehav: 592 000 A-aktier och 113 600 000 B-aktier (via bolag och privat tillsammans med närstående)

Optioner: Inga

Cajsa Wramdemark, CFO

Magisterexamen i internationell ekonomi från Lunds universitet. Hon har lång erfarenhet inom finans och ekonomi och har haft befattningar främst som CFO och Controller för internationella industri- och tjänsteföretag, var och en med sina unika egenskaper och utmaningar. 20 års erfarenhet av att arbeta som CFO och ekonomichef på flera företag. Cajsa har verkat som konsult men är från och med 2022-02-07 anställd av Bolaget på halvtid.

Född: 1977

Tillträdde: 2021

Aktieinnehav: 20 000 B-aktier

Optioner: 50 550 av serie 202102

Paula Eninge, styrelseledamot

Företagsjurist och civilekonom med fokus på kontraktutformning – särskilt inom affärsuppbyggnad, telekom och IT, immateriella rättigheter, förhandlingar samt outsourcing. Paula verkar från sin egen advokatfirma och har lång erfarenhet inom telekombranschen bland annat från SonyEricsson. Oberoende av Bolaget och dess ledning.

Andra väsentliga uppdrag: inga

Född: 1970

Tillträdde: 2022

Aktieinnehav: inga

Optioner: 33 700 av KPO Sty-22

Per-Olof Brandt, medgrundare och CTO

Civilingenjör elektroteknik från Lunds universitet. 20 års erfarenhet av stora chipprojekt med expertis på radiodesign och att omsätta denna design till produktion i mycket stora volymer. Tidigare expertpositioner på Ericsson, CSR, Kisel och Imagination.

Född: 1968

Tillträdde: 2019

Aktieinnehav: 1 377 000 A-aktier och 35 772 B-aktier

Optioner: Inga

Robert Cadman,

Head of Business Development and Sales

Kandidatexamen i elektroteknik.

Robert har erfarenhet från global försäljning av halvledare och IP. Medverkade i att ta Bluetooth-tekniken till marknad.

Född: 1953

Tillträdde: 2021

Aktieinnehav: Inga

Optioner: 50 550 av serie 202102

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Ersättning till styrelsen

Arvoden till bolagsstämموvalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 10 maj 2023 beslutades att styrelsearvode skulle utgå med två (2) prisbasbelopp till styrelsens ordförande samt ett (1) prisbasbelopp till övriga ledamöter med undantag för Markus Törmänen. I tabellerna nedan presenteras en översikt över ersättning till styrelsen och ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2023. Samtliga belopp anges i TSEK.

Bolaget har inga avsatt eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamöts eller ledande befattningshavares avträdande från tjänst eller uppdrag.

Styrelseledamot	Fast ersättning	Pensionskostnad	Rörlig ersättning ³	Summa
Fredrik Rosenqvist	105	0	0	105
Markus Törmänen	0	0	0	0
Märta Lewander Xu	52,5	0	0	52,5
Gustav Brismark	52,5	0	0	52,5
Paula Eninge	52,5	0	0	52,5
Jonas Spannel	52,5	0	0	52,5
Summa	315	0	0	315
Ledande befattningshavare				
Stefan Svedberg	1 200	227	0	1 427
Övriga ledande befattningshavare	684	71	1 718	2 472
Summa	1 884	298	1 718	3 899
Totalt (Styrelse och ledande befattningshavare)	2 199	298	1 718	4 214

³Avser rörligt konsultarvode, baserat på antal timmar.

Övrig information om styrelseledamöterna och ledande befattningshavarna

Det föreligger inga familjeband eller närstående relationer mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i BeammWave genom aktieinnehav.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit involverad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de fem senaste åren av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) bundits vid och/eller varit föremål för påföljder för ett brott, eller förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor på Forskningsbyn Ideon, 223 70 Lund.

Finansiell information och nyckeltal

I följande avsnitt presenteras BeammWaves årsredovisningar för 2022, och 2023 samt Bolagets delårsrapport 1 januari-31 mars 2024. Alla siffror är i SEK. Uppgifterna inklusive nyckeltal har hämtats från årsredovisningarna för 2022 och 2023, som båda är reviderade av Bolagets revisor, samt från Bolagets delårsrapport 1 januari-31 mars 2024 upprättad i enlighet med nedan nämnda redovisningsprinciper. Bolagets delårsrapport 1 januari-31 mars 2024 är inte granskad eller reviderad av revisorn. Finansiell information över helåren 2022 och 2023 samt revisionsberättelser och för perioden 1 januari-31 mars 2024 har införlivats i detta Prospekt genom hänvisning och utgör en del av Prospektet.

Finansiell information samt revisionsberättelser som har införlivats i detta Prospekt genom hänvisning är som följer:

- Delårsrapport 2024 Q1: Sidan 3 (nyckeltal), sidan 11 (resultaträkning), sidan 12 (balansräkning), sidan 13 (not).
- Årsredovisning 2023: Sidan 3 (nyckeltal), sidan 5 (resultaträkning), sidorna 6-7 (balansräkning), sidorna 9-13 (noter) samt revisionsberättelsen vidhängd de sista sidorna.
- Årsredovisning 2022: Sidan 3 (nyckeltal), sidan 5 (resultaträkning), sidorna 6-7 (balansräkning), sidorna 9-13 (noter) samt revisionsberättelsen vidhängd de sista sidorna.

Utöver de årsredovisningar som anges ovan avseende finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i Prospektet varit föremål för granskning av revisor. De delar som inte införlivas är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet. Den finansiella informationen som är införlivad genom hänvisning, samt delårsrapport 1 januari-31 mars 2024, finns under hela Prospektets giltighetstid att tillgå i elektronisk form på Bolagets webbplats www.beammwave.com (vars information i övrigt inte är införlivat med detta Prospekt).

Redovisningsprinciper

Bolaget tillämpar redovisningsprinciper enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Resultaträkning	2024-01-01 -2024-03-31	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Nettoomsättning	1 066 044	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	2 216 931	12 812 017	13 655 979
Övriga rörelseintäkter	1 908 067	1 197 069	576 336
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.	5 191 042	14 009 086	14 232 315
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-5 750 660	-21 400 386	-17 484 063
Personalkostnader	-3 281 271	-13 489 144	-12 286 131
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12 807	-51 228	-4 288
Övriga rörelsekostnader	-32 830	-40 287	-193 822
Summa rörelsekostnader	-9 077 568	-34 981 045	-29 968 304
Rörelseresultat	-3 886 526	-20 971 959	-15 735 989
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	99 335	778 713	1 193
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-30	-35
Resultat efter finansiella poster	-3 787 191	-20 193 484	-15 734 826
Resultat före skatt	-3 787 191	-20 193 484	-15 734 826
Skatt på årets resultat	0	0	0
Årets resultat	-3 787 191	-20 193 484	-15 734 826

Balansräkning

	2024-03-31	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	30 096 776	28 497 057	18 386 583
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	5 936 383	5 319 171	2 617 628
	36 033 159	33 816 228	21 004 211
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	96 082	108 889	19 298
	96 082	108 889	19 298
Summa anläggningstillgångar	36 129 241	33 925 117	21 023 509

Omsättningstillgångar

	2024-03-31	2023-12-31	2022-12-31
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar	1 480 213	691 920	284 308
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	506 672	669 912	95 618
Summa kortfristiga fordringar	1 986 885	1 361 832	379 926
Kassa och bank			
Kassa och bank	16 069 682	24 781 450	54 118 158
Summa kassa och bank	16 069 682	24 781 450	58 118 158
Summa omsättningstillgångar	18 056 567	26 143 282	54 498 084
Summa tillgångar	54 185 808	60 068 399	75 521 593

Eget kapital och skulder	2024-03-31	2023-12-31	2022-12-31
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 300 838	1 300 838	1 300 838
Fond för utvecklingsutgifter	36 033 159	33 816 228	21 004 211
	37 333 997	35 117 066	22 305 049
Fritt eget kapital			
Överkursfond	91 276 447	91 217 078	91 189 378
Balanserat resultat	-77 534 643	-55 064 858	-26 518 015
Årets resultat	-3 787 191	-20 193 484	-15 734 826
	9 954 613	15 958 736	48 936 537
Summa eget kapital	47 288 610	51 075 802	71 241 586
Långfristiga skulder			
Övriga skulder	0	0	0
Summa långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 324 408	3 866 689	1 473 663
Aktuella skatteskulder	229 337	507 081	308 868
Övriga skulder	3 416 984	1 801 093	392 147
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	926 469	2 817 734	2 105 329
Summa kortfristiga skulder	6 897 198	8 992 597	4 280 007
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	54 185 808	60 068 399	75 521 593

Alternativa nyckeltal

Nyckeltalen nedan presenteras i enlighet med tillämplad redovisningsstandard, K3, och i samma format som tidigare redovisats i Bolagets redovisning i syfte att skapa en kontinuitet och tillåta jämförelser med tidigare perioder. Dessa mått ger värdefull kompletterande information till Bolagets ledning, investerare och andra intressenter för att värdera företagets prestation. Nyckeltalen nedan har hämtats ur Bolagets reviderade årsredovisningar för 2023 och 2022 samt från Bolagets oreviderade delårsrapport 1 januari-31 mars 2024.

Nyckeltal	2024-03-31	2023	2022
	(ej reviderad)	(reviderad)	(reviderad)
Kassalikviditet%	262	291	1273
Soliditet (%)	87	85	94

Alternativa nyckeltalsdefinitioner

Kassalikviditet (%)

Omsättningstillgångar exklusive lager och pågående arbeten i procent av kortfristiga skulder. Kassalikviditet visar hur stor del av de kortfristiga skulderna som täcks av likvida tillgångar för att åskådliggöra Bolagets likvida situation vid dagen för balansomslutningen

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutningen. Soliditet visar hur stor andel av balansomslutningen som utgörs av eget kapital och har inkluderats för att investerare ska kunna skapa sig en bild av den historiska kapitalstrukturen.

Betydande förändringar i emittentens finansiella ställning efter den senaste rapportperiodens utgång

Bolaget har inte genomgått några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning sedan utgången av den senaste rapportperioden fram till tidpunkten för Prospektets offentliggörande.

Utdelningspolicy

Bolaget är ett tillväxtbolag och någon utdelning är inte planerad under de närmaste åren. Om Bolagets framtida resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. Beslut av vinstutdelning fattas av bolagsstämman och rätt till utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen är införd och registrerad i, den av Euroclear förda, aktieboken.

Legala frågor, aktiekapital, ägarförhållanden och kompletterande information

Aktier och aktiekapital

Bolaget har per dagen för Prospektet 5 005 000 A-aktier och 8 156 630 B-aktier. Per tidpunkten för senast offentliggjorda balansräkning 31 december 2023 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 1 300 837,870 SEK fördelat på 13 161 630 aktier, envar med ett kvotvärde om cirka 0,098836 SEK. Detta ska jämföras med ingående balansräkning 1 januari 2023 då Bolaget hade ett registrerat aktiekapital om 1 300 837,870 SEK, fördelat på 13 161 630 aktier envar med ett kvotvärde om cirka 0,098836 SEK.

BeammWaves bolagsordning föreskriver att aktiekapitalet ska vara lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK och att antalet aktier ska vara lägst 601 900 och högst 26 407 600.

Större aktieägare

I nedanstående tabell listas de aktieägare som, så vitt Bolaget vet, per den 31 mars 2024 hade ett aktieinnehav överstigande fem (5) procent av aktierna och/eller rösterna i Bolaget. Varje A-aktie berättigar till tio (10) röster, och varje B-aktie berättigar till en (1) röst, på bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädna aktier. Såvitt Bolagets styrelse känner till har Bolaget inga kontrollerande aktieägare, vare sig direkt eller indirekt, och det föreligger inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras. Aktieägare, som ej är ägarregistrerade, utan vars aktier är placerade i försäkringar och depåer syns ej i denna förteckning.

Namn	A-aktier	B-aktier	Ägande %	Röster %
Per-Olof Brandt	1 377 000	35 772	10,73	23,72
Markus Törmänen	1 367 000	29 987	10,61	23,54
Nordnet Pensionsförsäkring	0	1 324 201	10,06	2,28
Almi (Almi Invest Syd + Almi Invest)	766 000	342 436	8,42	13,75
LU Holding AB	0	906 000	6,88	1,56
Stefan Svedberg*	592 000	113 000	5,36	10,36
Concejo AB	0	675 540	5,13	1,16
Bengt Lindoff Innovation AB**	469 000	20 031	3,72	8,09
Övriga aktieägare	434 000	4 709 663	39,09	15,54
Totalt	5 005 000	8 156 630	100	100

* vd Stefan Svedberg, via bolag 2m2hTech AB och privat

** Bengt Lindoff, Chief System Architect, via bolag och privat

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är inte, och har inte varit, part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden) under de senaste tolv (12) månaderna, som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

Intressen och intressekonflikter

Med undantag för vad som angivits nedan i avsnittet "Transaktioner med närstående", föreligger inte några intressekonflikter mellan de skyldigheter som styrelsemedlemmarna eller de ledande befattningshavarna har

gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra uppdrag.

Väsentliga avtal

Bolaget har inte under en period om ett (1) år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospekt ingått något väsentligt avtal som ligger utanför ramen för den normala affärsverksamheten.

Transaktioner med närstående

Under perioden från och med den 1 januari 2022 till dagen för Prospektet har, med undantag för vad som anges nedan, inga transaktioner mellan Bolaget och närstående parter förekommit.

Konsultavtal med MedEIT AB

BeammWave har genom bolaget MedEIT AB, som är helägt av styrelseledamot Markus Törmänen, anlitat Markus Törmänen som konsult. Avtalet följer enligt styrelsens bedömning marknadsmässiga villkor och ersättning utgår med 7 TSEK per arbetsdag. Markus Törmänen arbetar 50 procent i Bolaget och innehar rollen som senior rådgivare och stöd i radiofrekvensutvecklingen, resterande tid arbetar Markus Törmänen på Lunds universitet. Ersättning till MedEIT AB har utgått med 1 076 TSEK under räkenskapsåret 2022 och 1 131 TSEK under räkenskapsåret 2023. Ersättning till MedEIT AB har utgått med 392 TSEK från den 1 januari 2024 till och med dagen för Prospektets offentliggörande. Avtalet gäller tillsvidare med en ömsesidig uppsägningstid om en (1) månad.

Konsultavtal med Bengt Lindoff Innovation AB

BeammWave har genom bolaget Bengt Lindoff Innovation AB, anlitat Bengt Lindoff som konsult. Bengt Lindoff Innovation AB äger 469 000 A-aktier i Bolaget och 20 739 B-aktier, motsvarande 3,72% av kapitalet och 8,09% av rösterna. Avtalet följer enligt styrelsens bedömning marknadsmässiga villkor och ersättning utgår med 7,3 TSEK per arbetsdag. Bengt Lindoff arbetar 80 procent i Bolaget och ansvarar för patent och systemarkitektur. Övrig tid arbetar Bengt Lindoff i andra bolag. Ersättning till Bengt Lindoff Innovation AB har utgått med 1 560 TSEK under räkenskapsåret 2022, samt 1 551 TSEK under räkenskapsåret 2023. Ersättning till Bengt Lindoff Innovation AB har utgått med 540 TSEK från den 1 januari 2024 till och med dagen för Prospektets offentliggörande. Avtalet gäller tillsvidare med en ömsesidig uppsägningstid om en (1) månad.

Konsultavtal med Per-Olof Brandt

BeammWave har genom avtal anlitat Per-Olof Brandt som konsult. Per-Olof Brandt äger 1 377 000 A-aktier och 35 772 B-aktier, motsvarande 10,73 % av kapitalet och 23,72% av rösterna. Avtalet följer enligt styrelsens bedömning marknadsmässiga villkor. Ersättning utgår med 7,5 TSEK per arbetsdag. Ersättning till Per-Olof Brandt har utgått med 1 656 TSEK under räkenskapsåret 2022, samt 1 718 TSEK under räkenskapsåret 2023. Ersättning till Per-Olof Brandt har utgått med 631 TSEK från den 1 januari 2024 till och med dagen för Prospektets offentliggörande. Per-Olof Brandt är Bolagets Chief Technology Officer och verkar även som teamledare för Bolagets radiofrekvens designers. Konsultavtalet innehåller sedvanliga bestämmelser om sekretess, immateriella rättigheter samt konkurrensförbud. Avtalet gäller tillsvidare med en ömsesidig uppsägningstid om en (1) månad. Konsultavtalet innehåller ingen bestämmelse om rörlig ersättning i form av bonus eller liknande.

Konsultavtal med PRO TEMPORE AB

Bolaget ingick den 6 juni 2021 ett konsultavtal med PRO TEMPORE AB avseende de tjänster Cajsa Wramdemark, genom sitt bolag More than Finance in Sweden AB, tillhandahållit som Bolagets CFO. Detta avtal upphörde den 7 februari 2022 i och med Cajsa Wramdemarks övergång till att vara deltidsanställd CFO i Bolaget. PRO TEMPORE AB har erhållit ersättning per löpande räkning om 1,25 TSEK per timme. Avtalet följde enligt styrelsens

bedömning marknadsmässiga villkor. Ersättning till PRO TEMPORE AB har utgått med 136 TSEK under räkenskapsåret 2022, motsvarande 109 TSEK till More than Finance in Sweden AB.

Incitamentsprogram och teckningsoptioner

Per dagen för Prospektet har Bolaget sju (7) utestående teckningsoptionsprogram enligt nedan.

Namn	Syfte	Tidigaste inlösendag	Slutförfallodag	Lösenpris (SEK)	Utestående optioner	Antal aktier efter utstående optioner	Utspädning vid full teckning
Series 202001	Incitament	2024-12-01	2024-12-21	5,56	134 800	134 800	1,0%
Series 202101	Incitament	2025-06-01	2025-06-21	25,26	134 800	134 800	1,0%
Series 202102	Incitament	2025-06-01	2025-06-21	25,26	185 350	185 350	1,4%
KPO Anst-22	Incitament	2026-05-11	2028-06-30	30,48	422 000	422 000	3,1%
KPO Sty-22	Incitament	2026-05-11	2028-06-30	30,48	67 400	67 400	0,5%
KPO Sty-23	Incitament	2027-05-10	2029-06-30	30,48	67 400	67 400	0,5%
Series 202301	Incitament	2027-06-01	2027-09-30	30,48	67 560	67 560	0,5%
Totalt						1 079 310	7,6%

Tillgängliga handlingar

Kopior av följande dokument finns under hela Prospektets giltighetstid tillgängliga på Bolagets webbplats, www.beammwave.com, och kan under samma period granskas på BeammWaves besöksadress på ordinarie kontorstid under vardagar:

- Bolagsordning
- Uppdaterad stiftelseurkund (registreringsbevis)
- Teckningsoptionsvillkor för TO2024B